Industry Canada Industrie Canada

Moniteur du commerce et de l'investissement

2004

Rapport spécial : L'émergence de l'Inde à titre de force économique mondiale

-- Occasions et défis pour le Canada --

Préparé par la Direction générale de l'analyse de la politique micro-économique
Industrie Canada

Canada

Table des matières

106-00130/

- **Partie 1 Le commerce et l'investissement** — Page
  - Section A : Résultats commerciaux du Canada en 2003 : Un aperçu — 3
  - Section B : Échanges de services — 21
  - Section C : Investissement étranger direct — 35
- **Partie 2 L'émergence de l'Inde à titre de force économique mondiale**
  - Avant-propos — 47
  - Aperçu de l'économie de l'Inde — 48
  - Le rôle de l'Inde dans le commerce et l'investissement mondiaux — 58
  - Les relations économiques entre le Canada et l'Inde — 77
  - Le réveil de l'Inde : Occasions et défis pour le Canada — 85
  - Conclusion — 91

Section A
Résultats commerciaux du Canada en 2003 : Un aperçu

Faits saillants

- Les exportations et les importations du Canada, en chiffres réels, ont légerement progressé en 2002, puis les exportations réelles ont diminué de 1,7 p. 100 en 2003. Cependant, en 2004, les exportations et importations réelles de biens et de services ont progressé à un bon rythme, soit entre 5 et 8 p. 100.

- Les exportations destinées aux États-Unis ont fléchi de 4,8 p. 100 en 2003, connaissant ainsi leur troisième repli annuel depuis le sommet atteint en 2000.

- La part canadienne du marché américain ne cesse de se rétrécir depuis 2001, alors que le total des importations de marchandises des États-Unis a augmenté pour atteindre un record, soit 8,8 p. 100 en 2003.

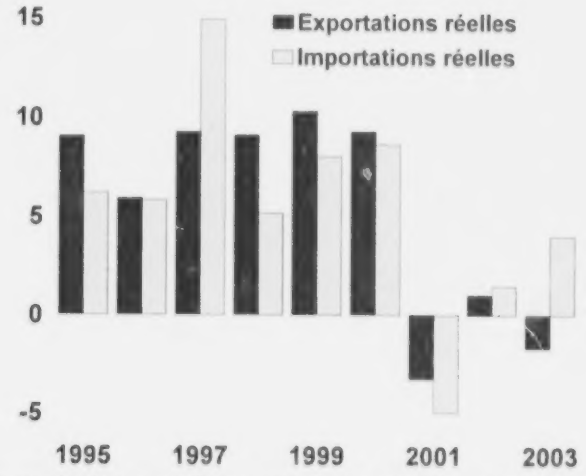
- Les grands exportateurs, qui ont continué à dominer les exportations du Canada tant en volume qu'en valeur, ont accru leur part du marché ces dernières années.

- Les exportations canadiennes se diversifient de plus en plus dans les industries de produits fabriqués autres que ceux à base de ressources, malgré une contribution importante des industries de l'extraction pétrolière et gazière et de l'agriculture et de l'exploitation forestière.

Les exportations réelles canadiennes se replient en 2003

- En 2003, les exportations canadiennes ont été touchées par l'appréciation marquée du dollar canadien et le ralentissement sensible de la croissance de l'économie mondiale.
- Ainsi, les exportations réelles de biens et de services ont baissé de 2,4 p. 100 pour s'établir environ à 440 milliards de dollars après avoir légèrement augmenté en 2002.
- En 2003, les importations de biens et de services (en chiffres réels) se sont accrues quelque peu, passant à 406 milliards de dollars, soit 4 p. 100 de plus qu'un an auparavant.
- Malgré une détérioration marquée de la compétitivité du Canada sur le plan des coûts, en raison de la flambée du dollar canadien, aux trois premiers trimestres de 2004 par rapport à la même période en 2003, les exportations réelles de biens et de services ont augmenté de 5 p. 100 et les importations, de 8 p. 100.

Croissance annuelle des exportations et importations réelles de biens et de services
(En pourcentage)



Exportations et importations réelles de biens et de services (en milliards $, aux prix de 1997)

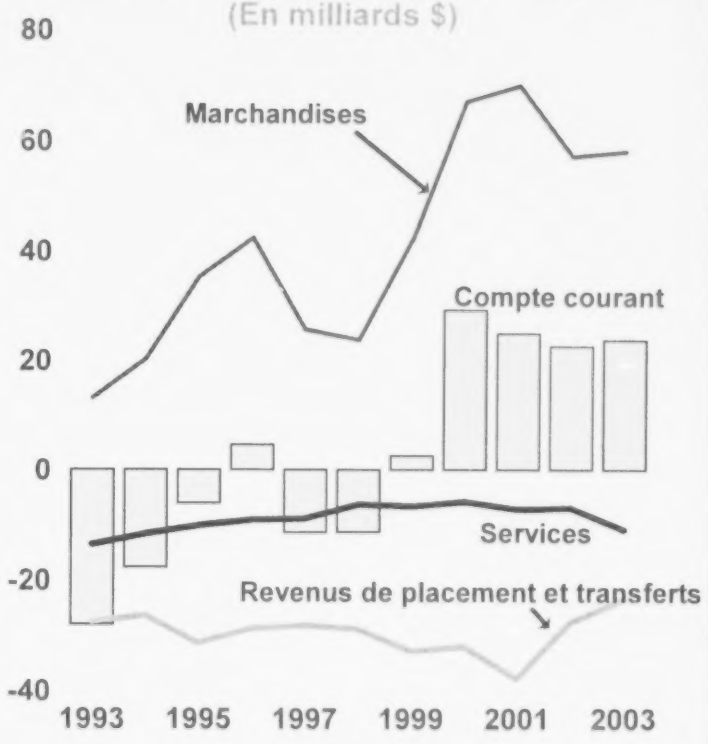
Année	Exportations	Importations
1995	304.7	275.9
1997	348.6	331.3
2001	445.6	385.5
2002	450.6	391.1
2003	439.8	406

Source : Calculs fondés sur des données de Statistique Canada.

L'excédent au compte courant s'est légèrement accru

- Après un repli marqué en 2002, l'excédent au titre du commerce de marchandises du Canada s'est un peu redressé pour passer à 58,2 milliards de dollars en 2003.
- Le compte des services affiche de nouveau un déficit, lequel est passé de 7 milliards de dollars en 2002 à 10,8 milliards en 2003.
- Le déficit au titre des revenus de placement et des transferts a été réduit de 4 milliards de dollars pour se fixer à 23 milliards en 2003.
- Ainsi, l'excédent au compte courant s'est redressé, passant de 22,6 milliards de dollars en 2002 à 23,8 milliards en 2003.
- Aux trois premiers trimestres de 2004, l'excédent au titre du commerce de marchandises s'est établi en moyenne à 17,5 milliards de dollars contre 14,7 milliards durant la même période en 2003.

Solde du compte courant par catégorie
(En milliards $)



Source : Calculs fondés sur des données de Statistique Canada.

Les termes de l'échange se sont améliorés

- L'appréciation du dollar canadien s'est traduite par une baisse généralisée des prix des importations.
- De plus, les prix réels des produits de base ont continué d'augmenter en 2003.
- Ainsi, les termes de l'échange pour le Canada se sont encore améliorés en 2003.

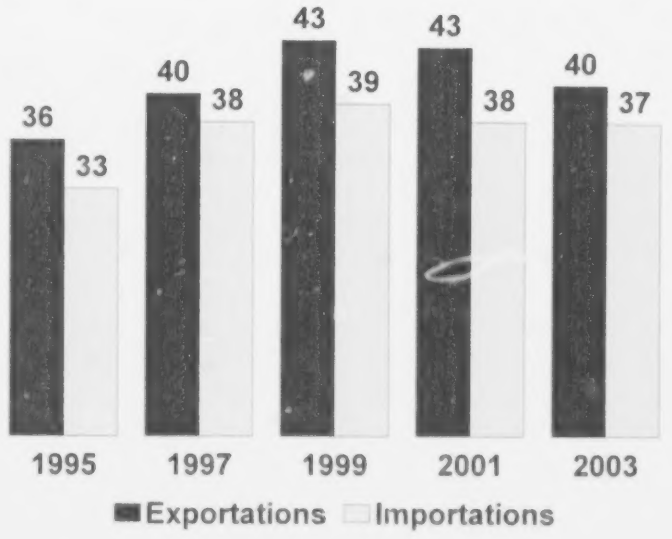
*Les termes de l'échange pour le commerce international du Canada est le ratio des prix de nos exportations aux prix de nos importations.

Source : Calculs fondés sur des données de Statistique Canada.

L'orientation du Canada vers le commerce extérieur a diminué en 2003

- Le ratio des exportations réelles de marchandises canadiennes au PIB est passé de 43 p. 100 en 2001 à 40 p. 100 en 2003.
- De même, le ratio des importations réelles de marchandises au PIB a fléchi de un point de pourcentage en 2003.

Ratios des exportations et des importations réelles de marchandises au PIB, aux prix de 1997
(En pourcentage)

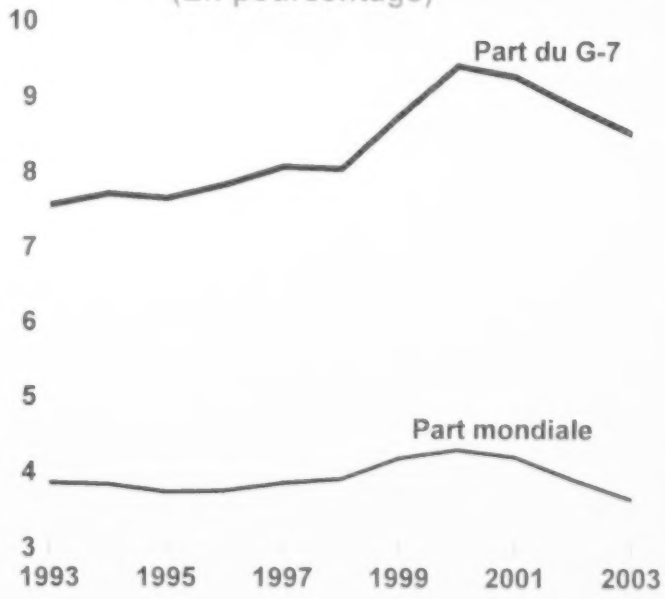


Source : Calculs fondés sur des données de Statistique Canada.

La part canadienne des exportations du G-7 et du monde a encore diminué

- La part canadienne des exportations de marchandises des pays du G-7 est passée de 8,9 p. 100 en 2002 à 8,5 p. 100 en 2003, et notre part des exportations mondiales a fléchi, passant de 3,9 p. 100 à 3,6 p. 100.
  - Par contre, l'Allemagne et la France ont réussi à accroître leur part au sein des pays du G-7.
- La part canadienne des exportations du G-7 est encore bien supérieure à celle du début des années 90, même si elle diminue depuis 2000. L'émergence de la Chine et de l'Inde ainsi que l'importance de plus en plus grande de la France et de l'Allemagne expliquent la diminution de la part canadienne des exportations mondiales.

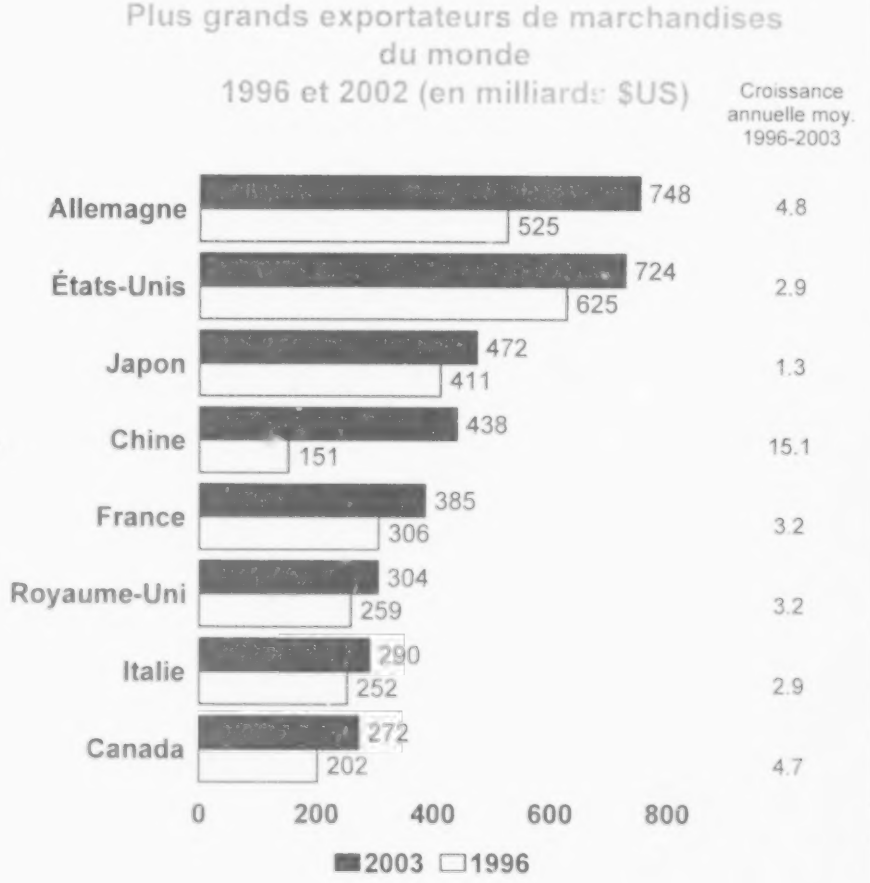
Part canadienne des exportations de marchandises du G-7 et du monde
(En pourcentage)



Source : Calculs fondés sur des données de l'Organisation mondiale du commerce.

Le Canada est le huitième exportateur de marchandises en importance au monde

- Le Canada traîne derrière les autres pays du G-7 et la Chine pour ce qui est de la valeur totale des exportations de marchandises.
- La Chine est le quatrième exportateur en importance au monde. Au cours de la dernière décennie, la Chine a vu ses exportations augmenter en moyenne de plus de 15 p. 100 par année.
- À ce rythme, la Chine dépassera le Japon l'année prochaine et se classera au troisième rang.

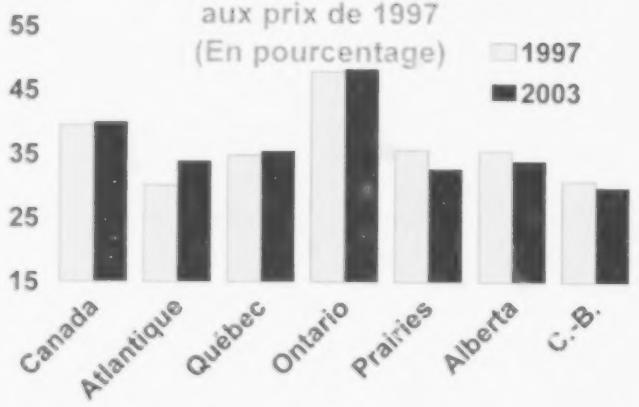


Source : Organisation mondiale du commerce

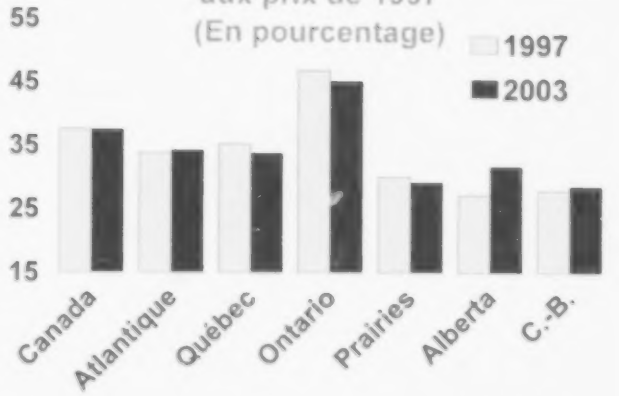
L'orientation vers les exportations des provinces de l'Ouest a diminué en 2003

- L'Ontario demeure, de loin, la province la plus ouverte au commerce extérieur.
- Les provinces atlantiques sont celles qui ont le plus fortement accru leur orientation vers le commerce extérieur de 1997 à 2003.
- L'Alberta a accru son orientation vers l'importation plus que toute autre province.

Ratio des exportations réelles au PIB, aux prix de 1997
(En pourcentage)



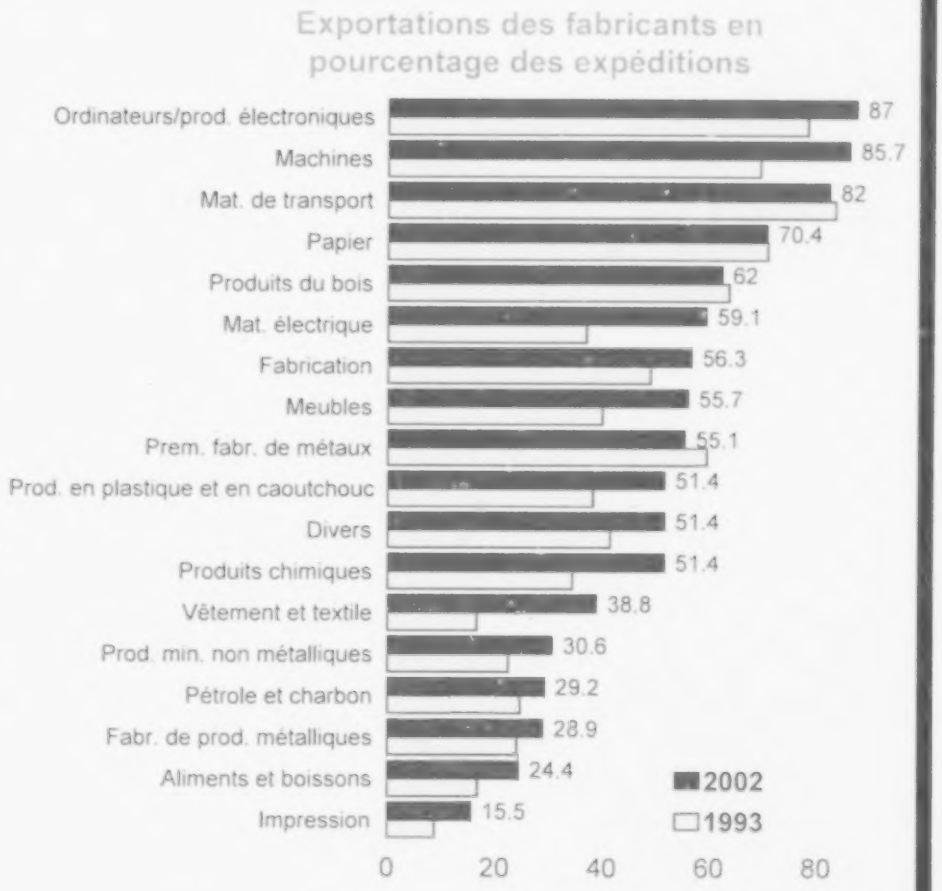
Ratio des importations réelles au PIB, aux prix de 1997
(En pourcentage)



Source : Calculs fondés sur des données de Statistique Canada.

L'orientation vers l'exportation est plus forte dans la plupart des industries de la fabrication

- Presque toutes les industries ont accru leur orientation vers l'exportation durant les années 90.
  - Seules quelques industries ont connu une baisse.
- Les industries qui ont le plus augmenté leur orientation vers l'exportation durant les années 90 sont celles des ordinateurs et des produits électroniques, des machines, du matériel électrique, des meubles, des produits en plastique et en caoutchouc, des produits chimiques ainsi que du vêtement et du textile.

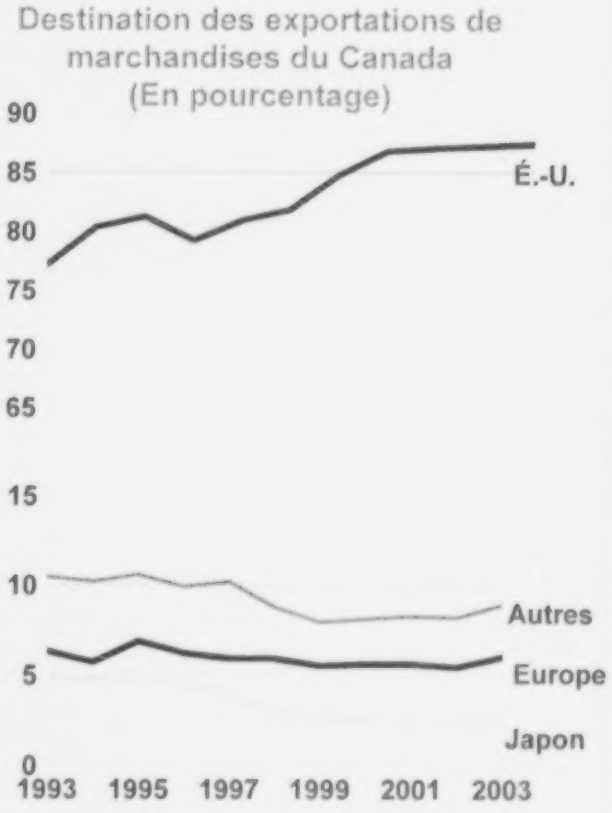


Industry Canada Industrie Canada

Source : Calculs fondés sur des données de Statistique Canada.

Les États-Unis restent la destination la plus importante des exportations canadiennes

- Depuis 1990, la part américaine des exportations de marchandises du Canada a augmenté de plus de 12 points de pourcentage, passant de moins de 75 p. 100 en 1990 à plus de 87 p. 100 de 2001 à 2003.
  - Les relations commerciales entre le Canada et les États-Unis ont connu une autre année difficile avec le différend sur le bois d'oeuvre et les exportations de boeuf canadien.
- L'Union européenne, deuxième partenaire commercial en importance du Canada, a acheté pour 24,2 milliards de dollars de marchandises du Canada en 2003.
- Les exportations canadiennes au Japon se sont établies tout juste sous la barre des 10 milliards de dollars en 2003.

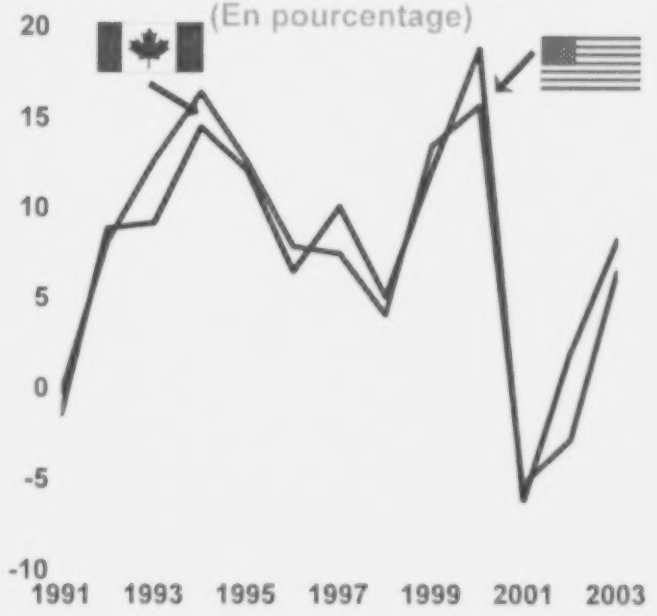


Source : Calculs fondés sur des données de Statistique Canada.

Les exportations canadiennes aux États-Unis ont suivi de très près la trajectoire des importations totales américaines...

- Les exportations destinées aux États-Unis ont diminué de 4,8 p. 100 en 2003, ce qui en fait la troisième baisse annuelle consécutive depuis le sommet atteint en 2000.
- Par contre, en 2003, les exportations de marchandises canadiennes au Royaume-Uni et en Chine ont augmenté de 37,2 p. 100 et de 15,3 p. 100, respectivement.
- La corrélation entre le taux de croissance du total des importations de marchandises américaines et des exportations de marchandises canadiennes aux États-Unis est très forte depuis 1990.

Taux de croissance du total des importations de marchandises américaines et des exportations de marchandises canadiennes aux États-Unis
(En pourcentage)

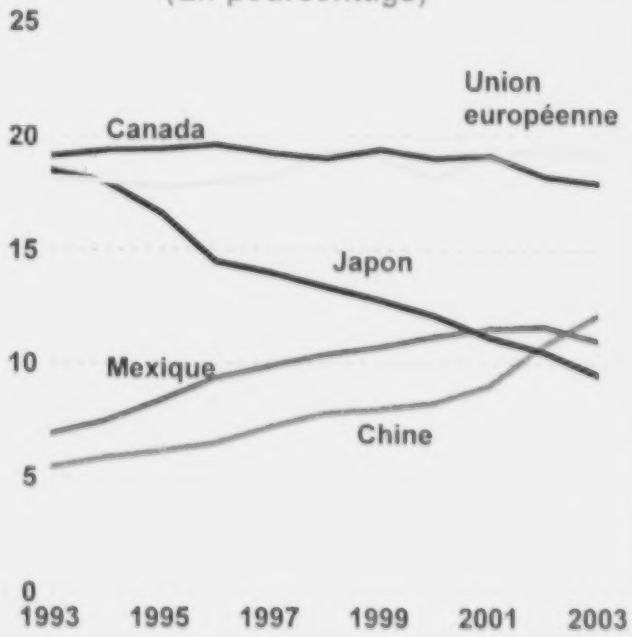


Source : Calculs fondés sur des données de l'International Trade Commission des États-Unis.

...en même temps, le Canada a perdu une partie de son marché aux États-Unis

- La part canadienne des importations américaines s'est établie en moyenne à environ 19 p. 100 durant les années 90. En 2003, la part représentait un peu moins de 18 p. 100.
- Durant la même période, les parts du Mexique et de la Chine se sont sensiblement accrues.
  - La part de la Chine a plus que doublé, passant de 5,4 p. 100 en 1993 à près de 12,1 p. 100 en 2003, ce qui est supérieur aux parts du Japon et du Mexique.
  - La part mexicaine des importations américaines a progressé, passant de 6,9 p. 100 en 1993 à plus de 10,9 p. 100 en 2003.

Répartition des importations américaines
(En pourcentage)

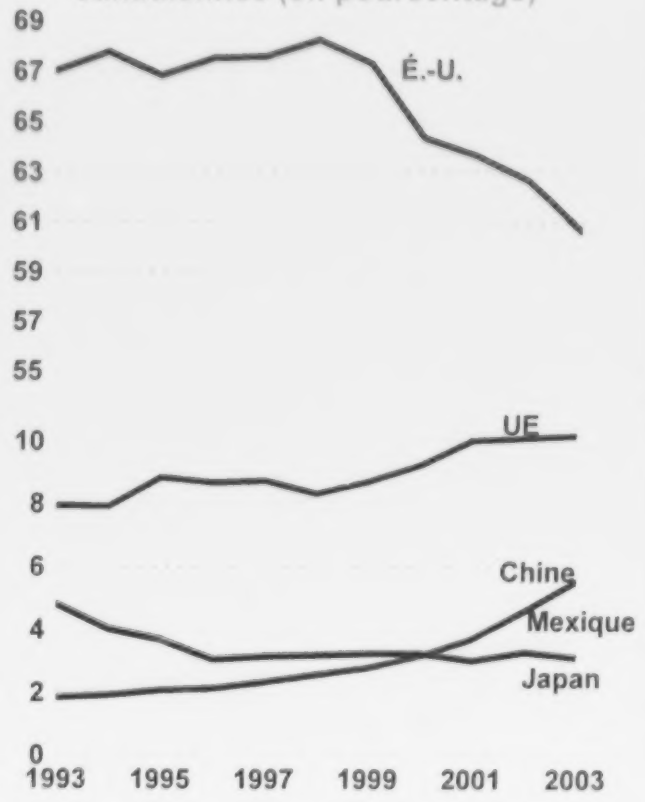


Source : Calculs fondés sur les données de l'ITC des États-Unis.

La part américaine des importations canadiennes a de nouveau diminué en 2003

- Contrairement aux exportations, la part américaine du total des importations de marchandises du Canada est restée stable au début des années 90, soit autour de 67 p. 100. Depuis 1998, la part américaine ne cesse de diminuer et se situait à 61 p. 100 en 2003.
- La part que détient l'Union européenne dans les importations de marchandises canadiennes est stable à 10 p. 100.
- Par contre, la Chine a continué d'accroître sa part des importations de marchandises canadiennes. La part chinoise est passée de moins de 2 p. 100 en 1993 à 5,5 p. 100 en 2003.
- Les importations du Mexique, de l'Inde et d'autres économies d'Asie ont aussi augmenté tout au long des cinq dernières années.

Répartition géographique des importations de marchandises canadiennes (en pourcentage)

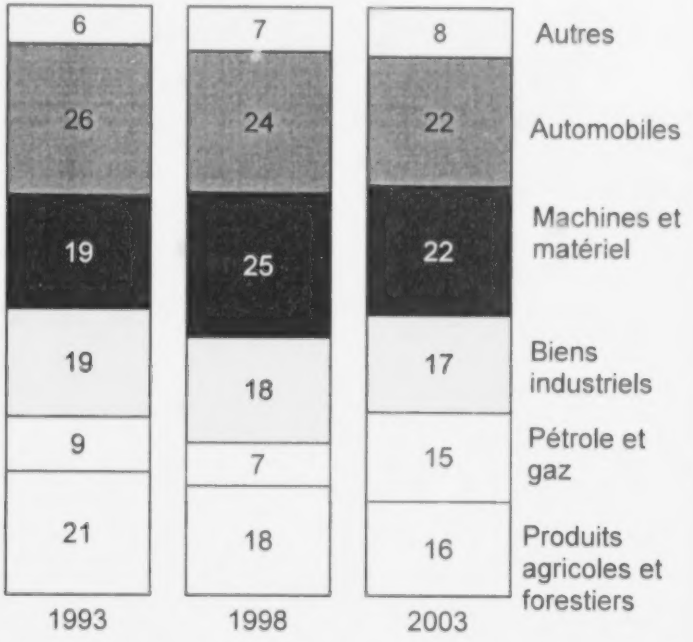


Source : Calculs fondés sur des données de Statistique Canada.

Les exportations de produits autres qu'à base de ressources ont continué à régresser

- Le pétrole et le gaz représentent 15 p. 100 du total des exportations de marchandises du Canada. En 2003, les exportations de produits énergétiques ont augmenté de 23 p. 100 pour s'établir à 61 milliards de dollars à cause de la hausse des prix de l'énergie.
- Les exportations de machines et de matériel ainsi que d'automobiles sont intervenues, dans chaque cas, pour 22 p. 100 des exportations de marchandises du Canada en 2003.
  - Toutefois, les exportations de machines et de matériel ont poursuivi leur descente amorcée trois ans plus tôt, perdant 8 p. 100 pour passer à 89 milliards de dollars en 2003.
  - De même, les exportations d'automobiles sont passées de 97 milliards de dollars en 2002 à 87 milliards en 2003.
- La part des exportations de biens industriels et de produits agricoles et forestiers s'est établie à 17 p. 100 et 16 p. 100, respectivement.

Répartition des exportations de marchandises du Canada par industrie (en pourcentage)

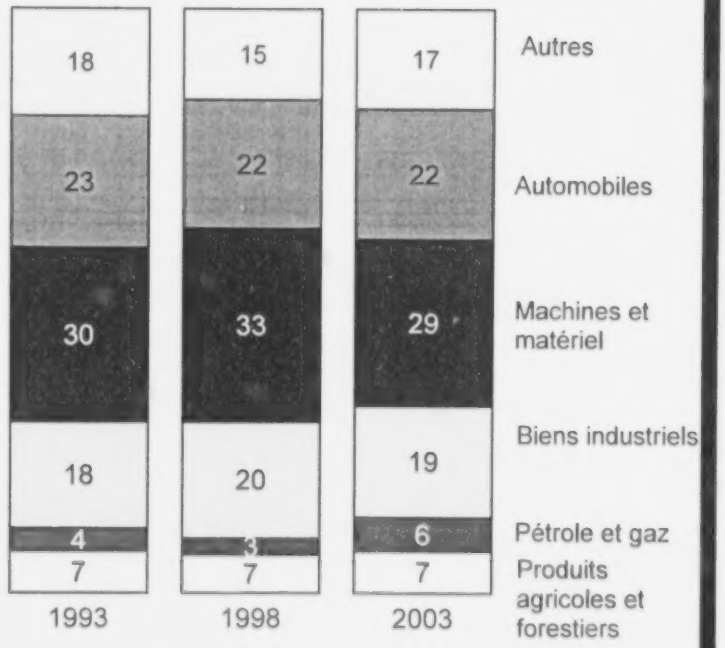


Source : Calculs fondés sur des données de Statistique Canada.

Les importations de M&M restent la catégorie la plus importante

- Contrairement aux exportations, la répartition des importations de marchandises canadiennes par industrie n'a pas beaucoup changé durant la dernière décennie.
- En 2003, les importations de machines et de matériel ont représenté 29 p. 100 du total des importations de marchandises canadiennes; les automobiles ont représenté 22 p. 100 et les biens industriels, 19 p. 100.
- La tranche restante de nos importations, soit 30 p. 100, est composée de pétrole et de gaz, de produits agricoles et forestiers et de divers produits industriels.

Répartition des importations de marchandises du Canada par industrie
(En pourcentage)

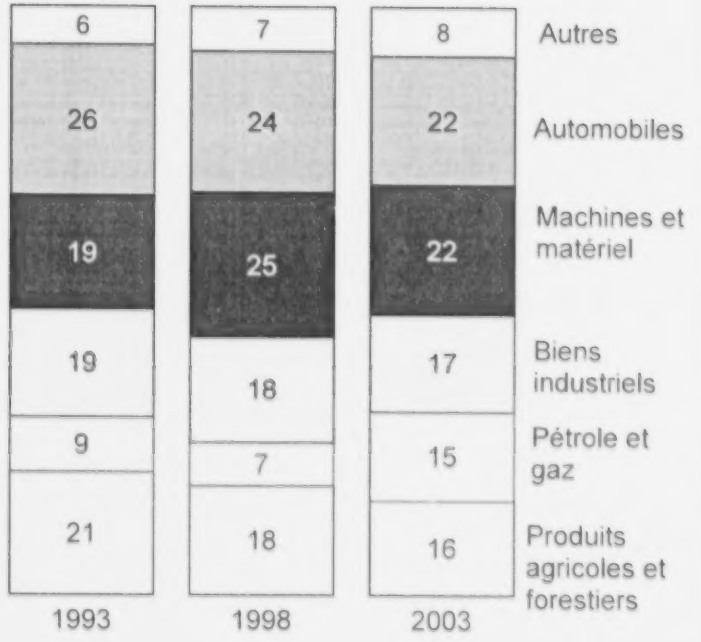


Source : Calculs fondés sur des données de Statistique Canada.

Les exportations de produits autres qu'à base de ressources ont continué à régresser

- Le pétrole et le gaz représentent 15 p. 100 du total des exportations de marchandises du Canada. En 2003, les exportations de produits énergétiques ont augmenté de 23 p. 100 pour s'établir à 61 milliards de dollars à cause de la hausse des prix de l'énergie.
- Les exportations de machines et de matériel ainsi que d'automobiles sont intervenues, dans chaque cas, pour 22 p. 100 des exportations de marchandises du Canada en 2003.
  - Toutefois, les exportations de machines et de matériel ont poursuivi leur descente amorcée trois ans plus tôt, perdant 8 p. 100 pour passer à 89 milliards de dollars en 2003.
  - De même, les exportations d'automobiles sont passées de 97 milliards de dollars en 2002 à 87 milliards en 2003.
- La part des exportations de biens industriels et de produits agricoles et forestiers s'est établie à 17 p. 100 et 16 p. 100, respectivement.

Répartition des exportations de marchandises du Canada par industrie (en pourcentage)



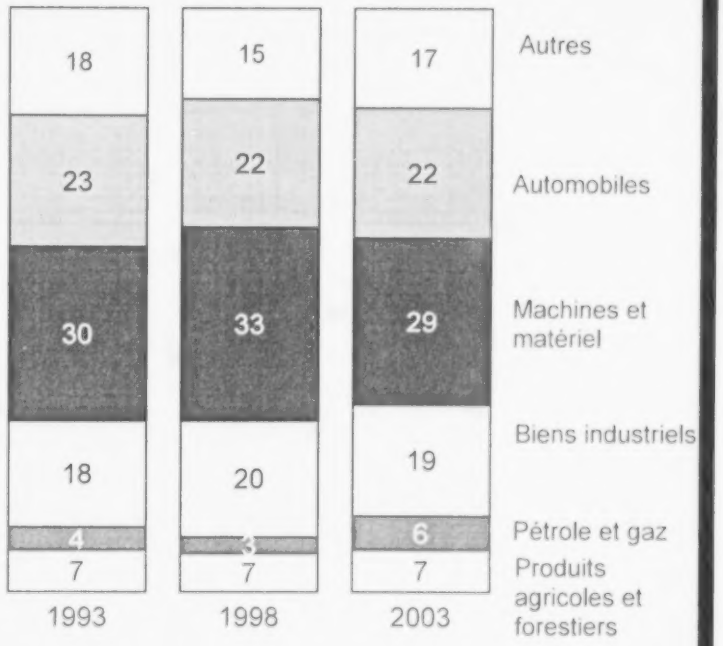
Source : Calculs fondés sur des données de Statistique Canada.

Industry Canada / Industrie Canada

Les importations de M&M restent la catégorie la plus importante

- Contrairement aux exportations, la répartition des importations de marchandises canadiennes par industrie n'a pas beaucoup changé durant la dernière décennie.
- En 2003, les importations de machines et de matériel ont représenté 29 p. 100 du total des importations de marchandises canadiennes; les automobiles ont représenté 22 p. 100 et les biens industriels, 19 p. 100.
- La tranche restante de nos importations, soit 30 p. 100, est composée de pétrole et de gaz, de produits agricoles et forestiers et de divers produits industriels.

Répartition des importations de marchandises du Canada par industrie
(En pourcentage)

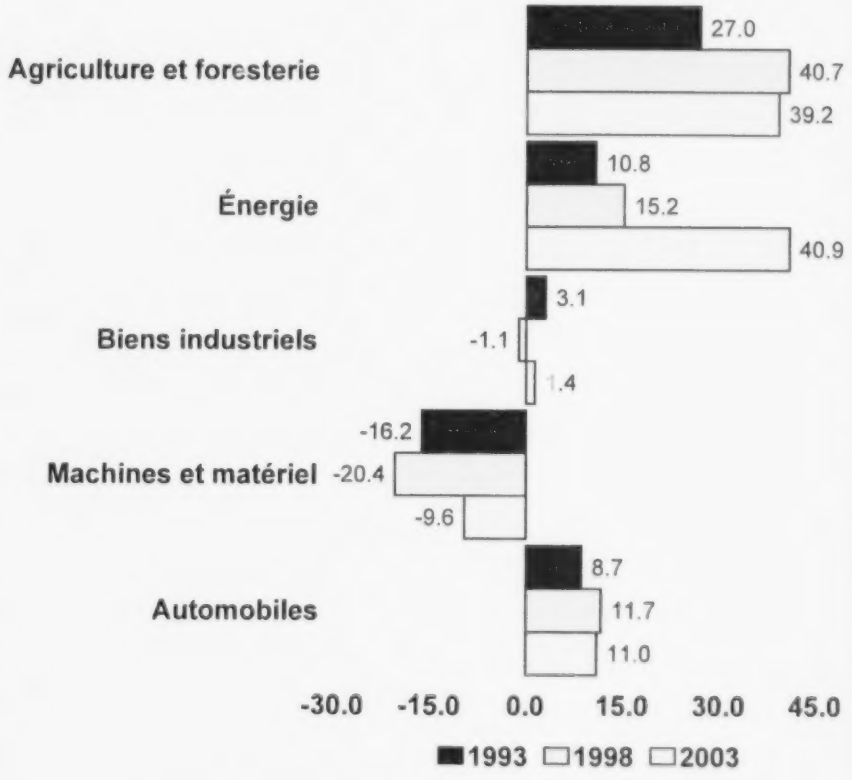


Source : Calculs fondés sur des données de Statistique Canada.

L'avantage comparatif du Canada au chapitre des ressources et des produits à base de ressources continue de s'accroître

- En 2003, le Canada a enregistré un excédent commercial dans presque toutes les grandes catégories, sauf les machines et le matériel.
- L'excédent commercial de l'industrie de l'énergie s'est élevé à 41 milliards de dollars en 2003 et celui des industries de l'agriculture et de la foresterie, à 39 milliards, alors que l'industrie de l'automobile a dégagé un important excédent de 11 milliards de dollars.
- Par contre, l'industrie des machines et du matériel a subi un déficit de 9,6 milliards de dollars en 2003, contre 20,4 milliards en 1998.

Solde commercial par industrie (en milliards $)



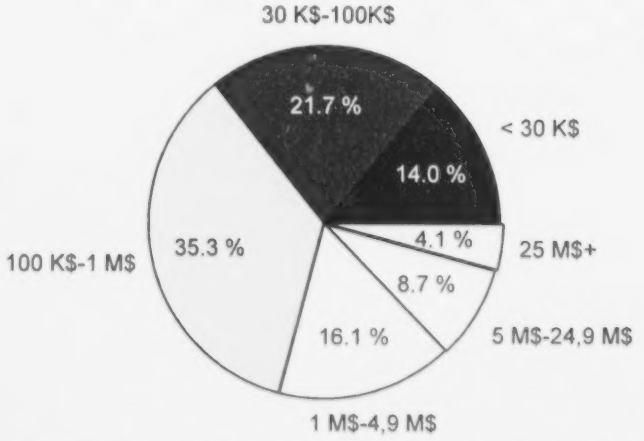
Source : Calculs fondés sur des données de Statistique Canada.

Industry Canada Industrie Canada

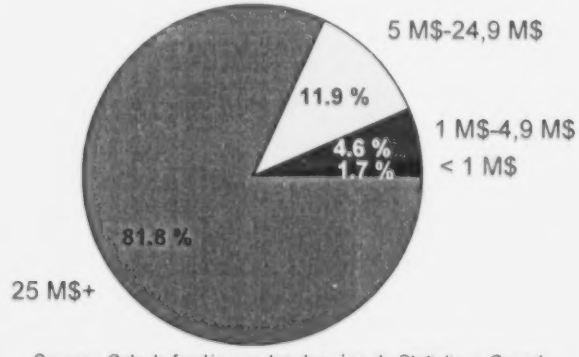
Quelques grands exportateurs sont à l'origine de la majorité des exportations canadiennes...

- Les exportateurs à l'origine de plus de 25 millions de dollars par année en exportations ne représentaient que 4 p. 100 des exportateurs du Canada en 2002, mais ils étaient intervenus pour 82 p. 100 de la valeur totale des exportations de marchandises.
  - En 2002, les 50 plus grands exportateurs sont intervenus pour la moitié des exportations de marchandises du Canada contre 46 p. 100 en 1995.
- Par contre, les exportateurs à l'origine de moins de 1 million de dollars par année en exportations représentaient plus de 71 p. 100 des exportateurs au Canada en 2002, bien qu'ils ne rendaient compte que de 1,7 p. 100 du total des exportations.

Proportion d'exportateurs selon la valeur des exportations, 2002



Proportion des exportations selon la valeur des exportations, 2002



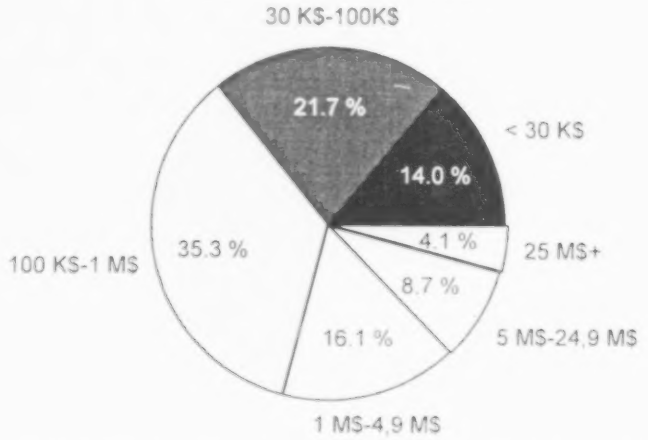
Source : Calculs fondés sur des données de Statistique Canada.

Industry Canada Industrie Canada

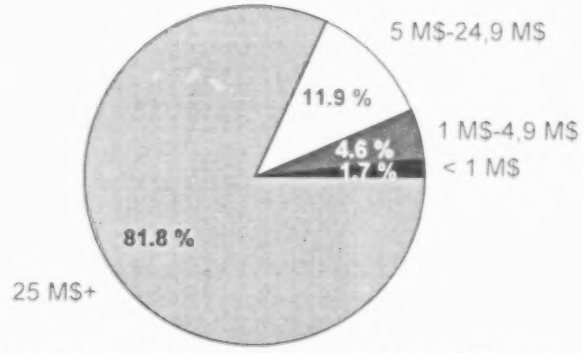
Quelques grands exportateurs sont à l'origine de la majorité des exportations canadiennes...

- Les exportateurs à l'origine de plus de 25 millions de dollars par année en exportations ne représentaient que 4 p. 100 des exportateurs du Canada en 2002, mais ils étaient intervenus pour 82 p. 100 de la valeur totale des exportations de marchandises.
  - En 2002, les 50 plus grands exportateurs sont intervenus pour la moitié des exportations de marchandises du Canada contre 46 p. 100 en 1995.
- Par contre, les exportateurs à l'origine de moins de 1 million de dollars par année en exportations représentaient plus de 71 p. 100 des exportateurs au Canada en 2002, bien qu'ils ne rendaient compte que de 1,7 p. 100 du total des exportations.

Proportion d'exportateurs selon la valeur des exportations, 2002



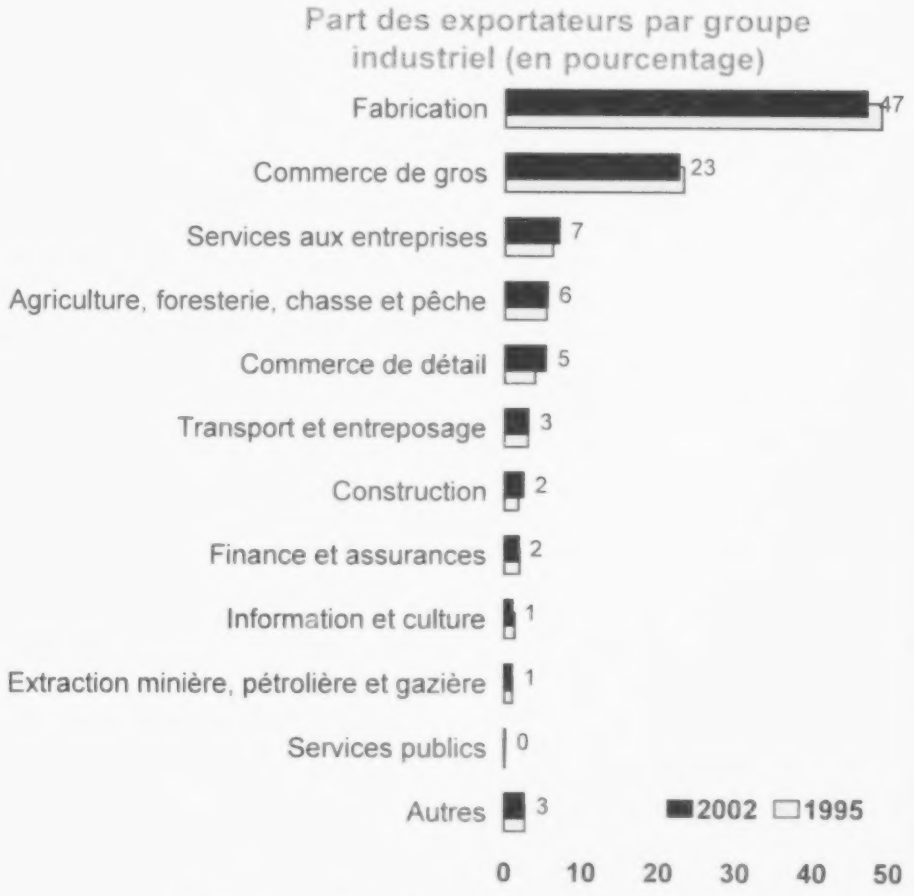
Proportion des exportations selon la valeur des exportations, 2002



Source : Calculs fondés sur des données de Statistique Canada.

...et la moitié des exportateurs font partie du secteur de la fabrication

- En 2002, près de 47 p. 100 des exportateurs faisaient partie du secteur de la fabrication, tandis qu'environ 23 p. 100 étaient dans le commerce de gros.
- La dernière tranche, soit 30 p. 100 des exportateurs, appartenait aux autres branches d'activité économique.



Industry Canada / Industrie Canada

Source : Calculs fondés sur des données de Statistique Canada.

Section B
Échanges de services

Faits saillants

- La part des services dans le commerce total du Canada est restée stable. En 2003, les exportations de services réelles du Canada valaient 58,2 milliards de dollars, soit 6 p. 100 de moins (en chiffres réels) que l'année précédente, alors que les importations de services réelles au Canada, qui valaient 62 milliards de dollars, sont restées stables en chiffres réels.

- Le Canada arrive au dernier rang des pays du G-7 pour ce qui est de l'importance des exportations et des importations de services dans ses échanges, et il se situe bien en deçà de la moyenne mondiale.

- Les États-Unis restent la principale destination des exportations de services du Canada ainsi que la principale source de nos importations de services.

- Les services commerciaux représentent le gros des échanges de services du Canada.

- Les assurances et les services de gestion interviennent pour un quart des exportations de services commerciaux, tandis que les communications, la construction et les assurances représentent la moitié des importations de services commerciaux au Canada.

La part des services dans le total des échanges est restée stable

- Entre 1993 et 2003, les échanges de services ont progressé à un taux annuel moyen de 6,3 p. 100 dans le cas des exportations, mais à un taux de 2,2 p. 100 seulement dans le cas des importations.
- La croissance du commerce de marchandises a dépassé celle des services. Par conséquent, la part des services dans le commerce du Canada a diminué jusqu'en 2000, puis elle s'est quelque peu redressée.
  - Le ratio des exportations de services au total des exportations est resté plus ou moins stable à 13 p. 100 depuis 1993.
  - En 1993, les services en pourcentage du total des importations du Canada se sont établis à 21 p. 100, puis ils sont passés à 14 p. 100 en 2000 pour se redresser et s'établir à 15,1 p. 100 en 2003.
- Le déficit commercial au titre des services est passé d'un sommet de 8 milliards de dollars en 1997 à 3,6 milliards de dollars en 2003.

Part des services dans le total des échanges (en pourcentage)

Exportations et importations réelles de services (en milliards $CAN)

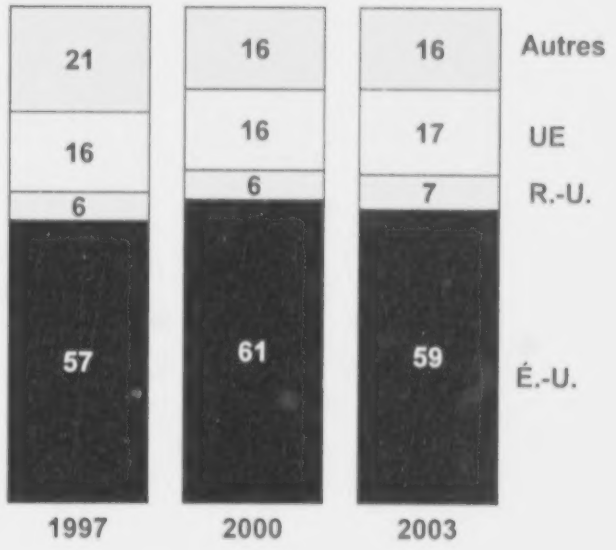
Année	1997	2000	2002	2003
Exportations	45.2	57.4	60.6	58.4
Importations	53.5	58.9	58.7	62

Source : Calculs fondés sur des données de Statistique Canada.

Les États-Unis sont encore la principale destination des exportations de services du Canada...

- Comme dans le cas du commerce de marchandises, les États-Unis restent la principale destination des exportations de services du Canada.
  - En 2003, les États-Unis ont été à l'origine de 59 p. 100 des exportations de services du Canada, ce qui représente une hausse de 2 points de pourcentage entre 1997 et 2003.
- La part des exportations de services du Canada destinées à l'Union européenne (sauf le Royaume-Uni) a été plus ou moins constante, soit entre 16 et 17 p. 100.
- Le reste des exportations de services est allé à d'autres destinations -- la plupart au Royaume-Uni, aux Antilles (où le Canada a d'importants investissements financiers) et en Amérique du Sud.

Répartition géographique des exportations de services du Canada (en pourcentage)

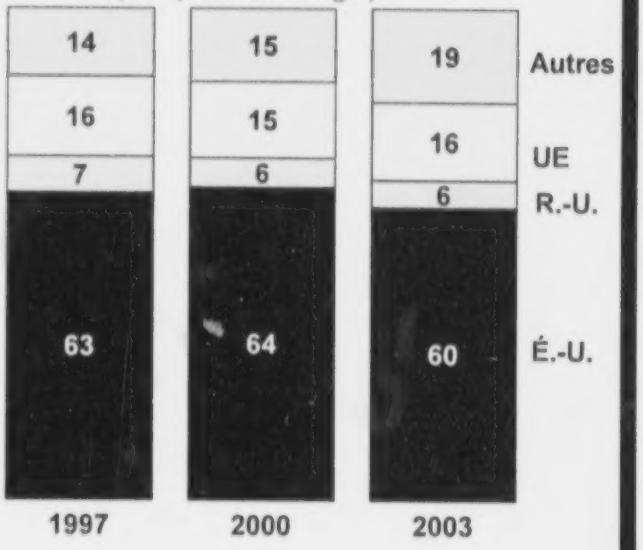


Source : Calculs fondés sur des données de Statistique Canada.

...ainsi que la principale source de nos importations de services

- Encore une fois, les États-Unis ont accaparé la part du lion des importations de services du Canada, soit 60 p. 100 en 2003 contre 63 p. 100 en 1997.
- La part de l'Union européenne (à l'exclusion du Royaume-Uni) est restée à 16 p. 100 depuis 1997, alors que celle du Royaume-Uni s'est établie à 6 p. 100.

Répartition géographique des importations de services du Canada
(En pourcentage)

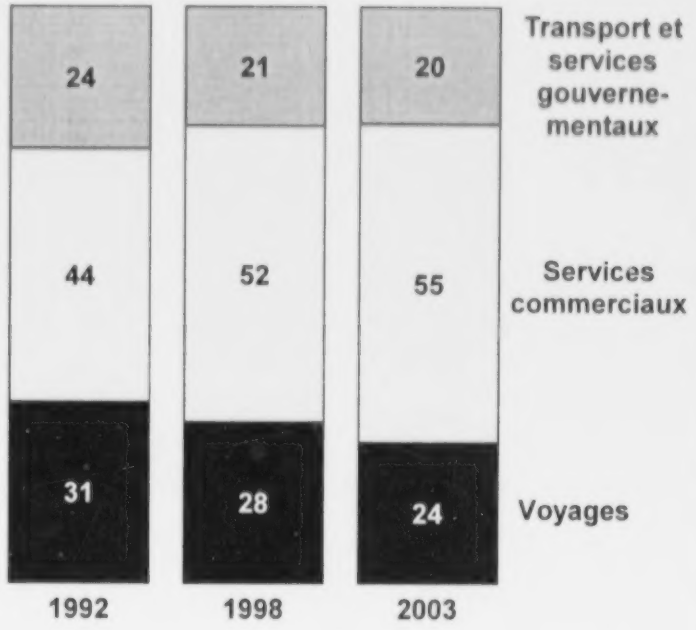


Source : Calculs fondés sur des données de Statistique Canada.

Les services commerciaux sont la catégorie d'exportations de services qui a connu la croissance la plus grande et la plus rapide...

- Entre 1992 et 2003, la part des services commerciaux dans le total des exportations de services s'est accrue de 11 points de pourcentage pour s'établir à 55 p. 100 en 2003.
- Par contre, l'importance des services de voyage a diminué de 7 points de pourcentage.

Répartition des exportations de services du Canada par type (en pourcentage)

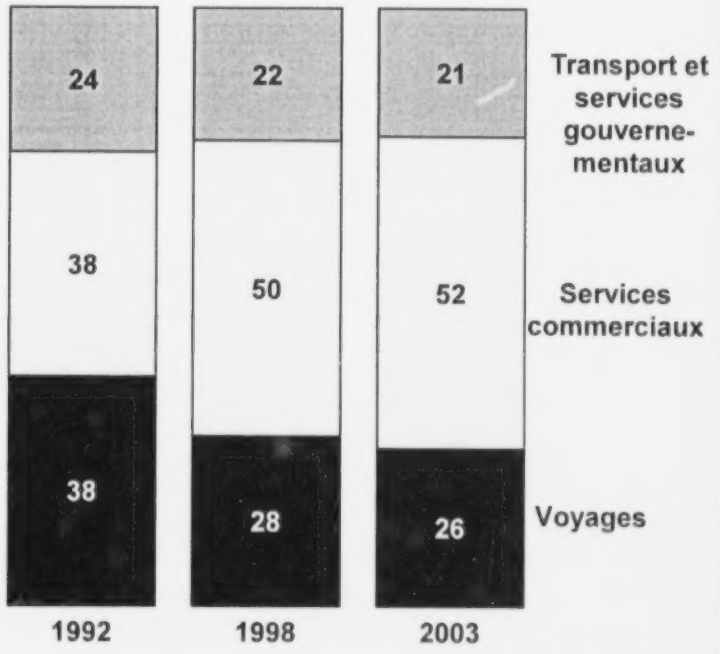


Source : Calculs fondés sur des données de Statistique Canada.

...et la même chose est vraie pour les importations de services

- L'importance des importations de services commerciaux a aussi considérablement augmenté au cours de la dernière décennie, passant de 38 p. 100 des importations de services en 1992 à 52 p. 100 en 2003.
- Cette hausse s'est produite essentiellement au détriment des services de voyage dont l'importance a diminué, passant de 38 p. 100 à 26 p. 100.
- La part des importations de services de transport et de services gouvernementaux a diminué de 3 points de pourcentage.

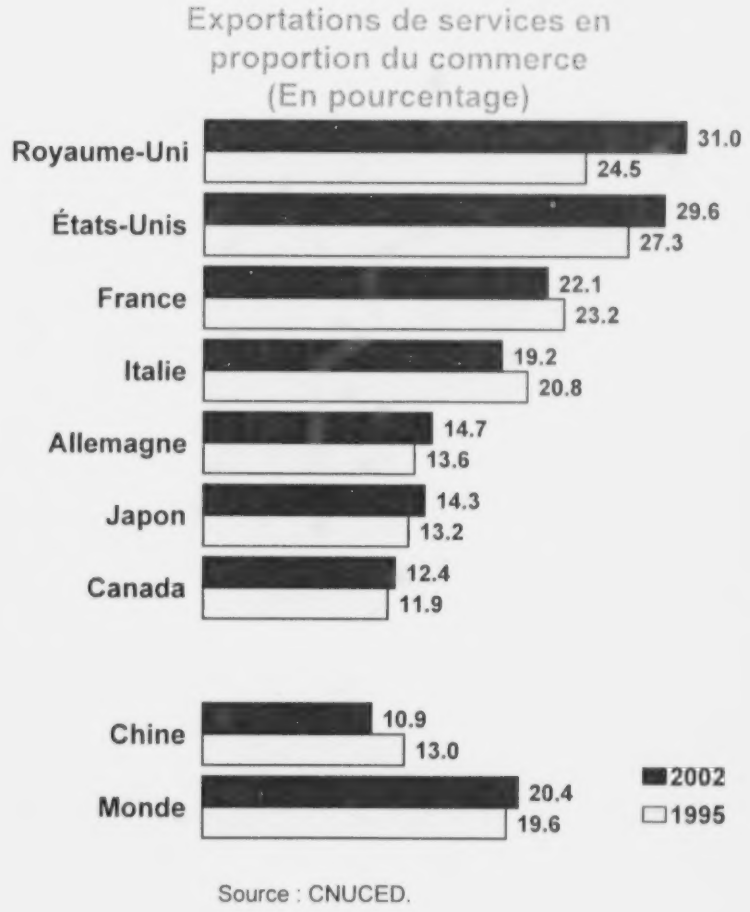
Répartition des importations de services du Canada par type (en pourcentage)



Source : Calculs fondés sur des données de Statistique Canada.

Le Royaume-Uni et les États-Unis dominent le G-7 au chapitre des exportations de services...

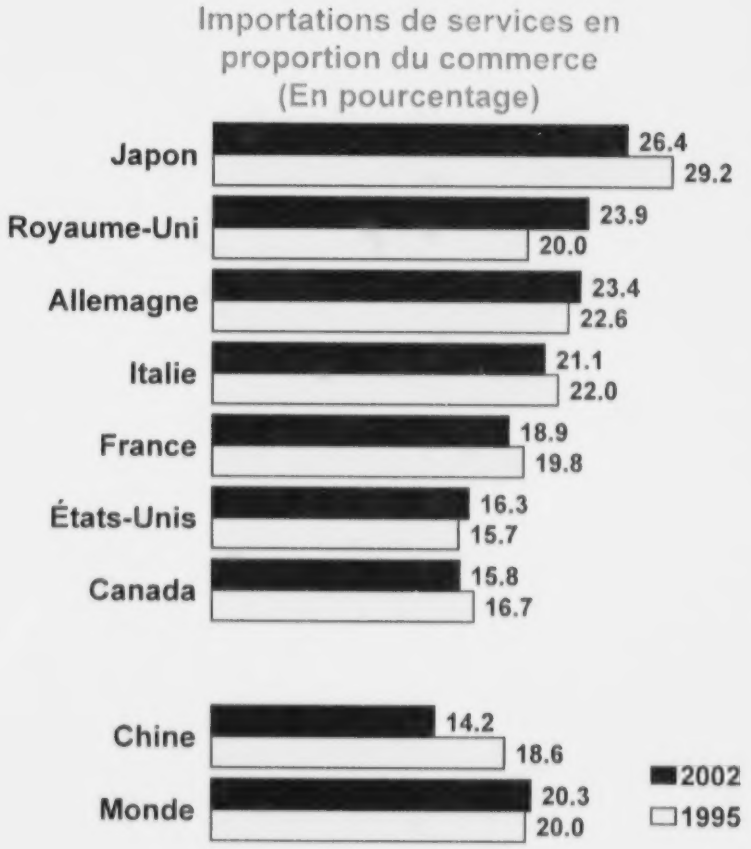
- Le Royaume-Uni est de loin le plus grand exportateur de services, lesquels représentaient 31 p. 100 du total de ses échanges en 2002. Il s'agit d'une hausse de 6 points de pourcentage depuis 1995.
- Le Canada arrive dernier parmi les pays du G-7 en ce qui touche l'importance des exportations de services dans le total de ses échanges, et il se classe bien en deçà de la moyenne mondiale.



Source : CNUCED.

...tandis que le Japon domine au chapitre des importations de services

- À l'instar des exportations de services, le Canada est arrivé au dernier rang des pays du G-7 au chapitre des importations de services en 2002.
- En 2002, la part des importations de services des États-Unis (16 p. 100) était sensiblement plus petite que leur part des exportations de services (29,6 p. 100). Ainsi, les États-Unis enregistrent un important excédent au titre du commerce des services, mais un lourd déficit au titre du commerce des marchandises.

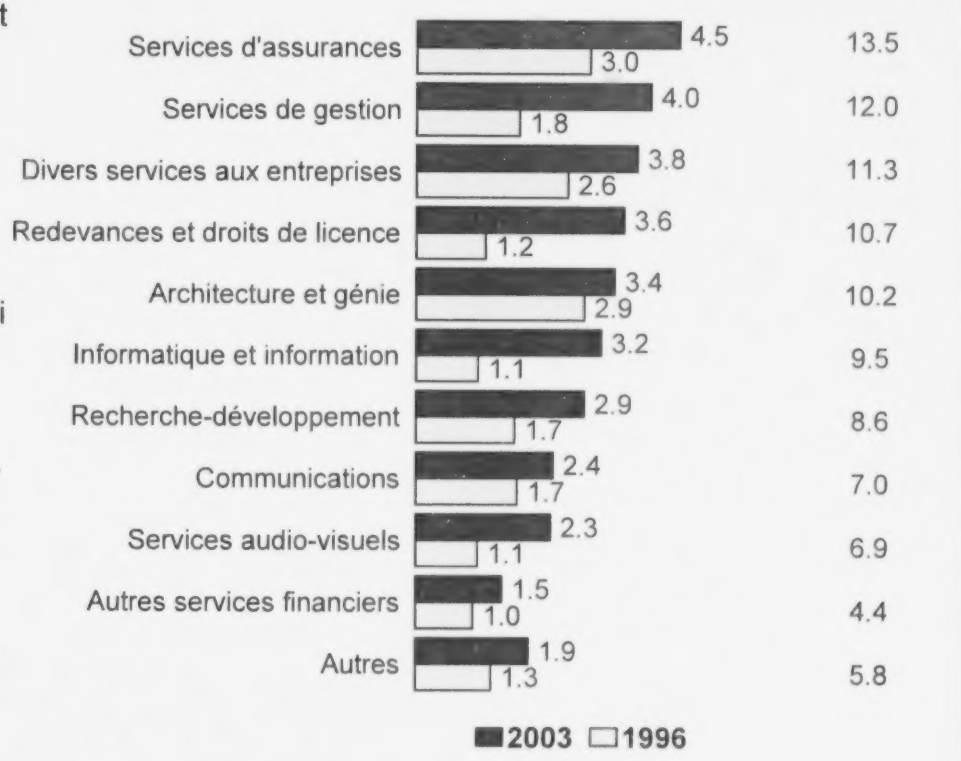


Source : UNCTAD.

En 2003, les exportations de services d'assurances et de gestion ont représenté un quart des exportations de services commerciaux au Canada...

- Près de 40 p. 100 des exportations canadiennes de services commerciaux étaient composées de services d'assurances, de gestion et de divers services aux entreprises.
- Les redevances et droits de licence sont la catégorie d'exportations de services qui a connu la plus vive croissance. Entre 1996 et 2003, la valeur de ces exportations a plus que triplé.
- Durant la même période, les exportations de services informatiques et de services d'information, de services de gestion et de services audio-visuels ont plus que doublé.

Exportations de services commerciaux par catégorie
(En milliards $)

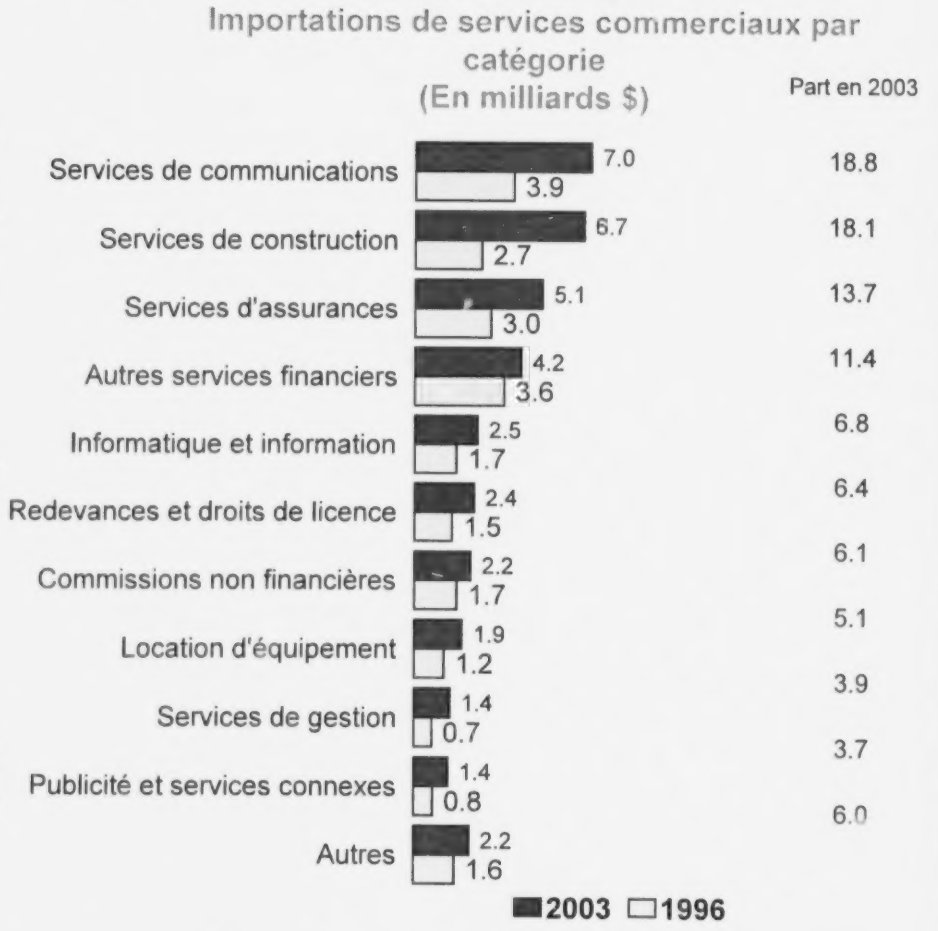


Source : Calculs fondés sur des données de Statistique Canada.

Industry Canada Industrie Canada

...alors que les services de communications, de construction et d'assurances sont intervenus pour la moitié des importations de services au Canada...

- En 2003, plus de la moitié des importations de services commerciaux étaient des services de communications, de construction et d'assurances.
  - Ces trois industries de services sont celles dont les importations de services commerciaux ont connu la plus vive croissance.
- D'autres importations de services commerciaux sont importantes, notamment les services financiers ainsi que les services informatiques et les services d'information.

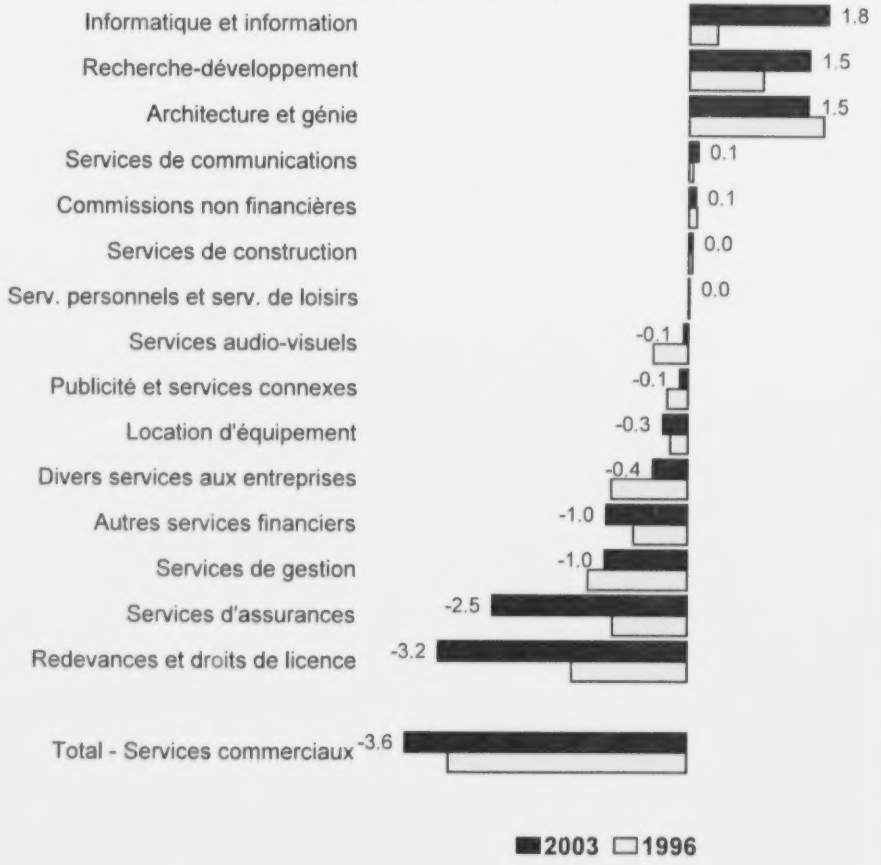


Source : Calculs fondés sur des données de Statistique Canada.

...et le plus gros déficit est celui observé dans les redevances et droits de licence

- Le Canada affiche un excédent commercial dans trois industries de services : les services informatiques et les services d'information, la recherche-développement et les services d'architecture et de génie.
- Le Canada accuse encore un large déficit au titre des redevances et droits de licence, des services d'assurances, des services de gestion et d'autres services financiers.

Solde commercial au chapitre des services commerciaux
(En milliards $)

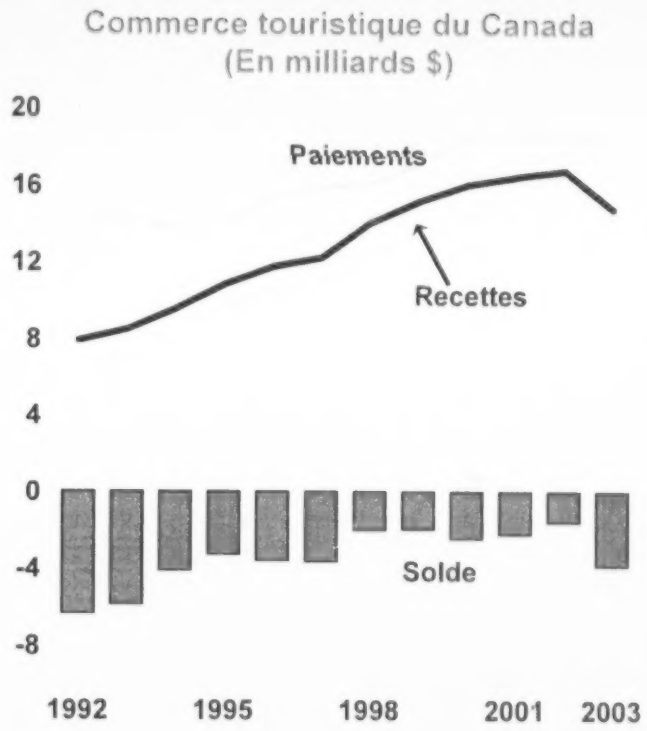


Industry Canada Industrie Canada

Source : Calculs fondés sur des données de Statistique Canada.

Le déficit du Canada au titre des services de voyage a augmenté en 2003

- Les recettes des services de voyage ont chuté en 2003 par rapport à l'année précédente à cause du SRAS et de l'appréciation marquée du dollar canadien.
- Cependant, les dépenses de voyage des Canadiens à l'étranger ont progressé entre 2002 et 2003.
- Néanmoins, le déficit du Canada au titre des services de voyage a diminué, passant de 6,4 milliards de dollars en 1992 à 3,9 milliards en 2003, en raison de la croissance plus rapide des recettes que des dépenses.

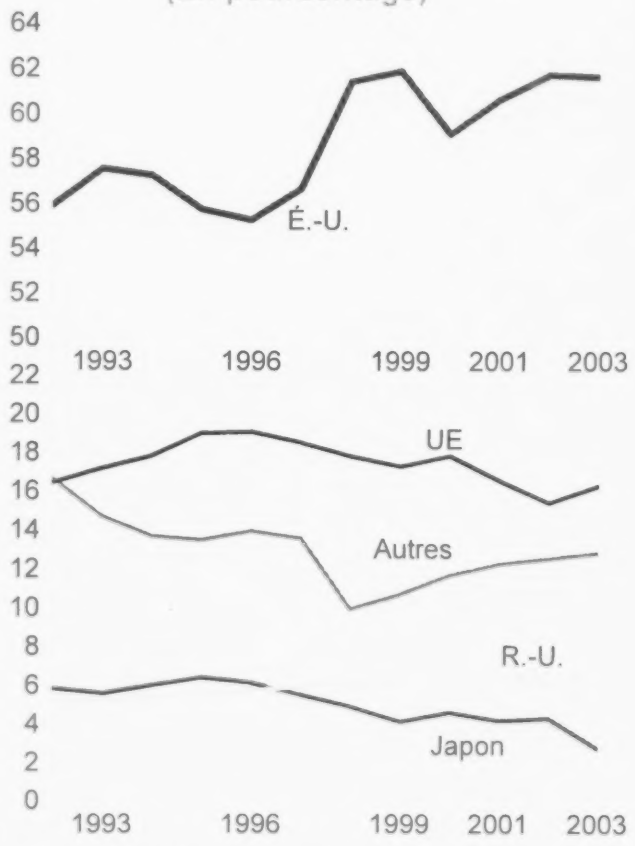


Source : Calculs fondés sur des données de Statistique Canada.

L'importance des dépenses de voyage des Américains au Canada s'accroît depuis 2000...

- Au cours de la dernière décennie, les États-Unis ont été la principale source de dépenses de voyage des étrangers au Canada. Les États-Unis ont été à l'origine de 60 p. 100 des dépenses de voyage au Canada en 2003.
- La part des pays européens (y compris le Royaume-Uni) a représenté plus de 23 p. 100.

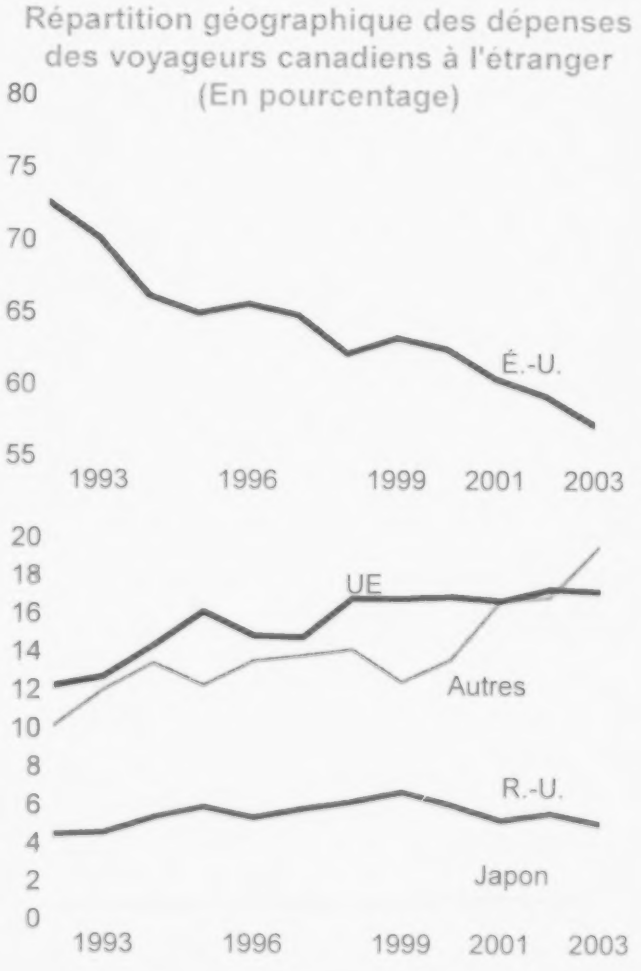
Répartition géographique des dépenses de voyage des étrangers au Canada
(En pourcentage)



Source : Calculs fondés sur des données de Statistique Canada.

...alors que la part des dollars des voyageurs canadiens aux États-Unis est en baisse constante

- Bien que 57 p. 100 des dollars des touristes canadiens aient été dépensés aux États-Unis en 2003, ce pourcentage est inférieur à celui observé en 1992, soit 72 p. 100.
- Par contre, les touristes canadiens ont dépensé davantage en Europe et ailleurs dans le monde.
- La part du Japon est restée plus ou moins stable au cours des dix dernières années.



Section C
Investissement direct étranger

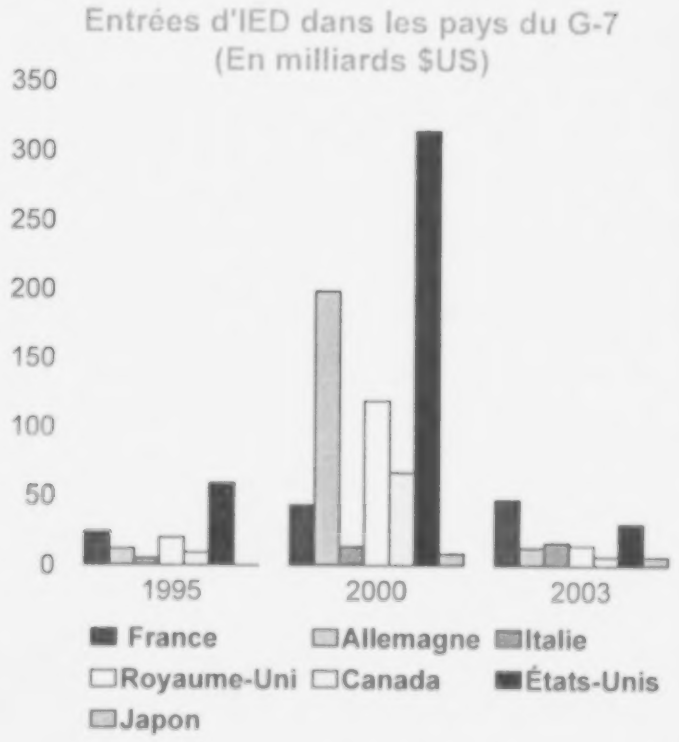
Faits saillants

- Les flux d'investissement étranger direct (IED) entrant et sortant du Canada ont poursuivi leur descente après le sommet atteint en 2000.
- Le stock d'IED au Canada s'est accru pour passer à 357,6 milliards de dollars en 2003, tandis que le stock d'investissement direct du Canada à l'étranger a diminué, passant de 429,6 milliards de dollars en 2002 à 399,1 milliards en 2003.
- Les États-Unis sont à l'origine de plus de 60 p. 100 du stock total d'investissement direct étranger au Canada, mais de seulement 40 p. 100 du stock d'investissement direct du Canada à l'étranger.
- Il y a une recrudescence des investissements destinés au secteur canadien axé sur les ressources, alors que les investissements canadiens à l'étranger sont encore destinés à l'industrie de la finance et des assurances.

Les entrées d'IED dans les pays du G-7 ont encore diminué en 2003

- Les investissements étrangers directs dans la plupart des pays du G-7 sauf la France ont considérablement ralenti depuis le boom de la fin des années 90. La lenteur de la relance économique, l'activité léthargique dans les fusions-acquisitions (F-A) et les sorties de dettes intra-entreprises expliquent, en grande partie, ce long déclin.

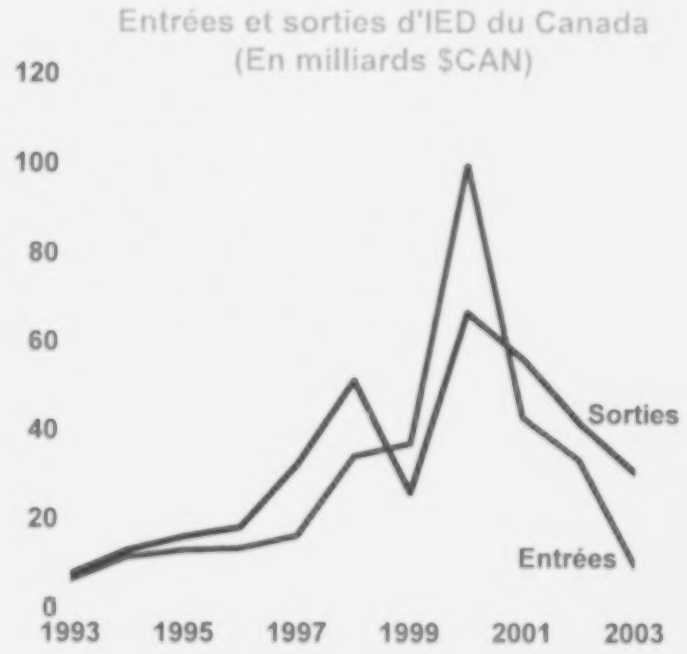
- La nouvelle vague d'annonces de fusions-acquisitions durant les six premiers mois de 2004 laisse présager une situation plus favorable pour le deuxième semestre de l'année.



Source : CNUCED.

Les flux d'IED entrant et sortant du Canada ont poursuivi leur descente en 2003...

- Les entrées d'IED au Canada sont passées de 33 milliards de dollars en 2002 à 9,2 milliards.
- De même, les sorties d'IED du Canada sont passées de 41,5 milliards en 2002 à 31 milliards en 2003.
  - Les sorties d'IED ont, une fois de plus, surpassé les entrées en 2003.

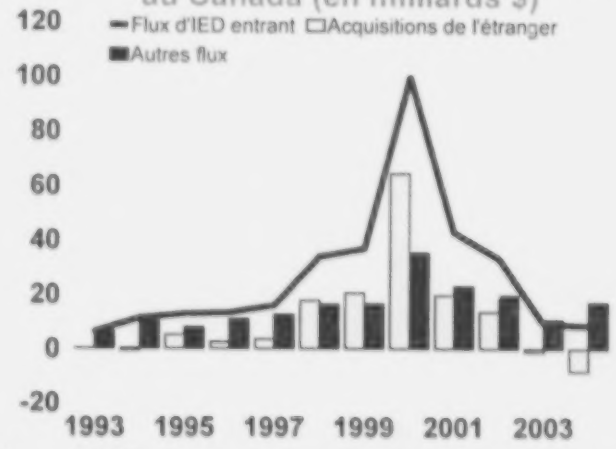


Source : Calculs d'Industrie Canada fondés sur des données de Statistique Canada.

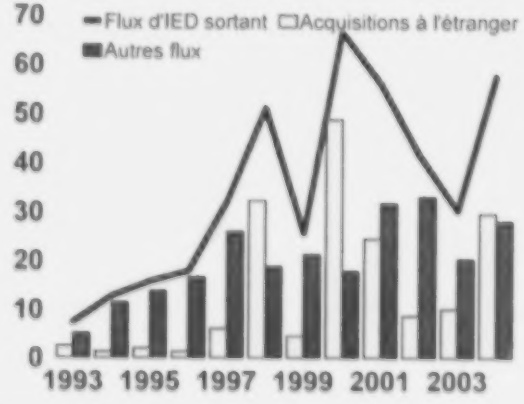
...entraînés surtout par la forte diminution des F-A transfrontalières

- La baisse des ventes d'intérêts existants au Canada à des non résidents est principalement responsable du recul des flux d'IED au Canada en 2003.
  - Le repli des entrées d'IED peut être directement attribué, dans une proportion de près de 70 p. 100, à la diminution des ventes d'intérêts existants au Canada.
- De même, la baisse des acquisitions canadiennes d'actifs existants à l'étranger explique principalement la réduction des sorties d'IED.

Flux d'IED entrant et acquisitions de l'étranger au Canada (en milliards $)



Flux d'IED sortant et acquisitions du Canada à l'étranger (en milliards $)

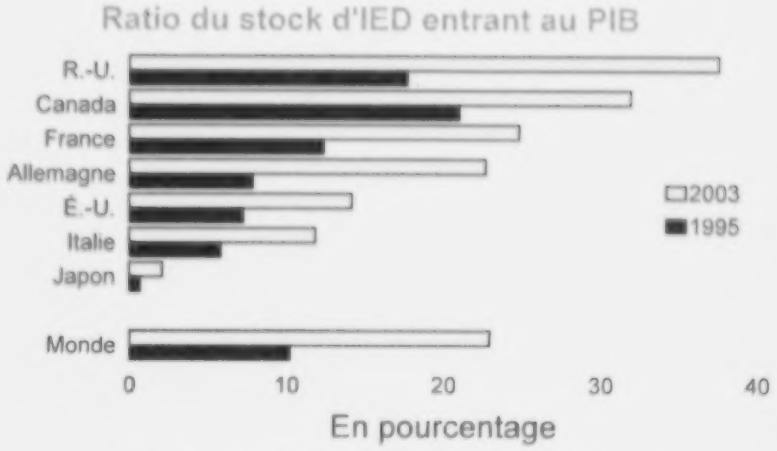


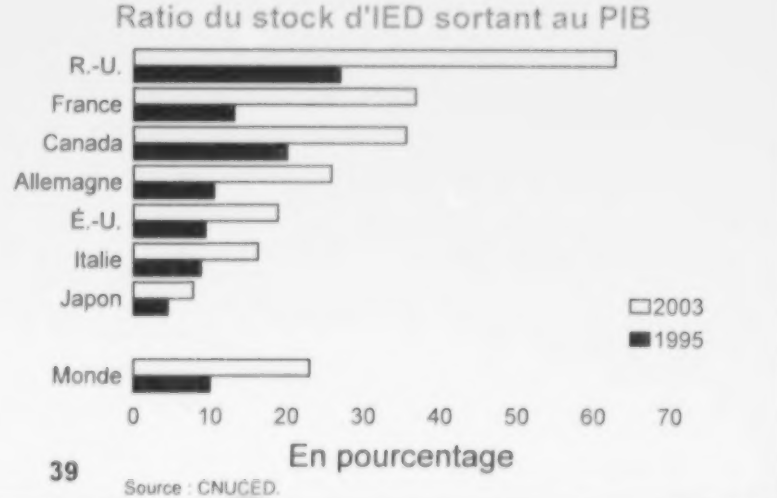
Source : Calculs d'Industrie Canada fondés sur des données de Statistique Canada.

Industry Canada Industrie Canada

L'orientation du Canada à l'égard de l'investissement étranger dépasse largement la moyenne du G-7 et du monde

- En 2003, le ratio du stock d'IED entrant au PIB du Canada s'est élevé à près de 32 p. 100 par rapport à environ 20 p. 100 en 1995.
  - C'est plus que la moyenne des pays du G-7, soit 20,6 p. 100 en 2003.
- De même, le ratio du stock d'IED sortant au PIB du Canada a atteint 35 p. 100 en 2003, par rapport à 20 p. 100 en 1995.
  - Des pays du G-7, c'est le Royaume-Uni qui a le ratio le plus élevé d'IED sortant et entrant au PIB.





Source : CNUCED.

L'investissement étranger direct au Canada a augmenté en 2003

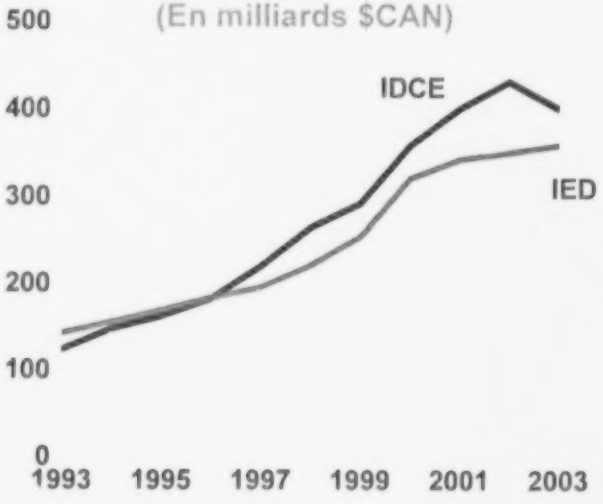
- Le stock d'investissement direct étranger au Canada a augmenté pour atteindre un montant record de 357,6 milliards de dollars en 2003 par rapport à 348,9 milliards en 2002.

- Toutefois, le stock d'IED sortant du Canada a diminué, passant de 429,6 milliards de dollars en 2002 à 399,1 milliards en 2003, un écart de 30,5 milliards.

  - La baisse du stock sortant est surtout attribuable à la diminution de la valeur du stock d'IED sortant. La vive appréciation du dollar canadien en 2003 a sans doute joué un rôle important dans cette réévaluation.

- Au cours des trois premiers trimestres de 2004, le stock d'IED entrant s'est établi en moyenne à 363,1 milliards de dollars, soit une hausse de 2 p. 100 par rapport à la même période en 2003. De même, le stock d'IED sortant s'est accru de 11 p. 100.

Stocks d'investissement direct canadien à l'étranger (IDCE) et d'investissement étranger direct (IED) au Canada
(En milliards $CAN)



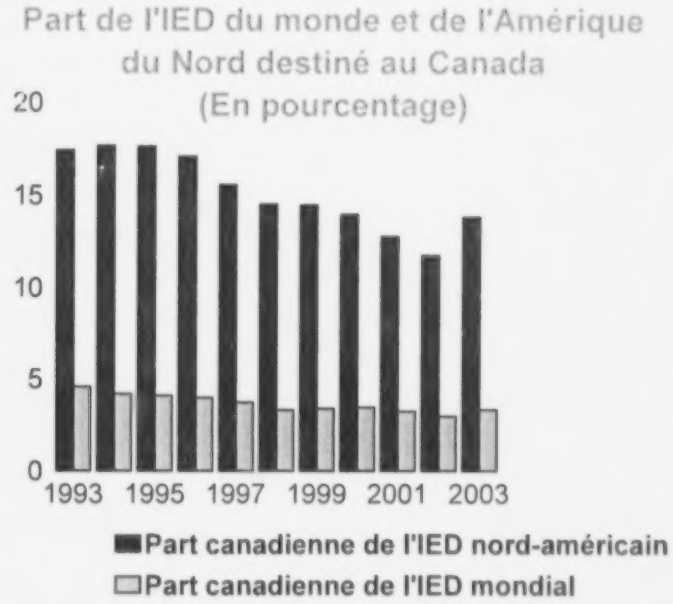
Stocks d'investissement direct étranger
(En milliards $CAN)

Année	1995	2000	2002	2003
IDCE	161.2	356.5	429.6	399.1
IED	168.2	316.1	348.9	357.6

Source : Calculs fondés sur des données de Statistique Canada.

La part des stocks d'IED entrant au Canada de l'Amérique du Nord et du monde a diminué au cours de la dernière décennie

- Même si la part de l'IED de l'Amérique du Nord destiné au Canada s'est légèrement accrue en 2003, il reste qu'elle n'a cessé de glisser, passant de 17 p. 100 en 1993 à 13 p. 100 en 2003.
  - Durant la même période, la part de l'IED destiné aux États-Unis a augmenté de 2 points de pourcentage, soit de 76 p. 100 à plus de 78 p. 100.
  - La part de l'IED destiné au Mexique s'est accrue, passant de 6,6 p. 100 en 1993 à 8,3 p. 100 en 2003.
- De même, la part de l'IED mondial destiné au Canada a diminué, passant de 4,6 p. 100 en 1993 à un peu plus de 3 p. 100 en 2003.

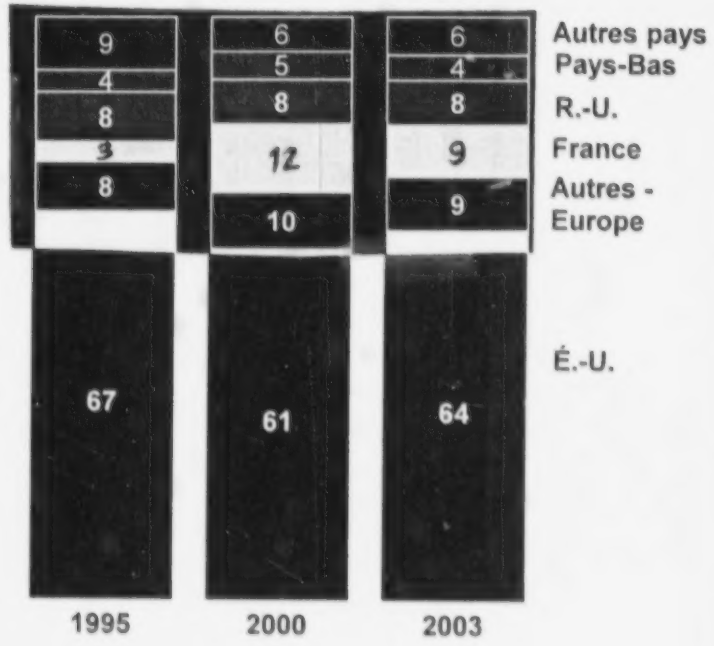


Source : CNUCED.

Les États-Unis interviennent encore pour plus de 60 p. 100 du stock d'investissement étranger direct au Canada...

- La part américaine du stock d'IED au Canada est stable à 64 p. 100 depuis 2000.
- L'Europe rendait compte de 30 p. 100 du stock d'IED entrant au Canada en 2003 contre 23 p. 100 en 1995.
  - La part de la France dans le stock d'IED entrant au Canada a grimpé, passant de 3 p. 100 en 1995 à 9 p. 100 en 2003, tandis que la part du Royaume-Uni est restée stable à 8 p. 100.

Répartition géographique du stock d'IED entrant au Canada
(En pourcentage)

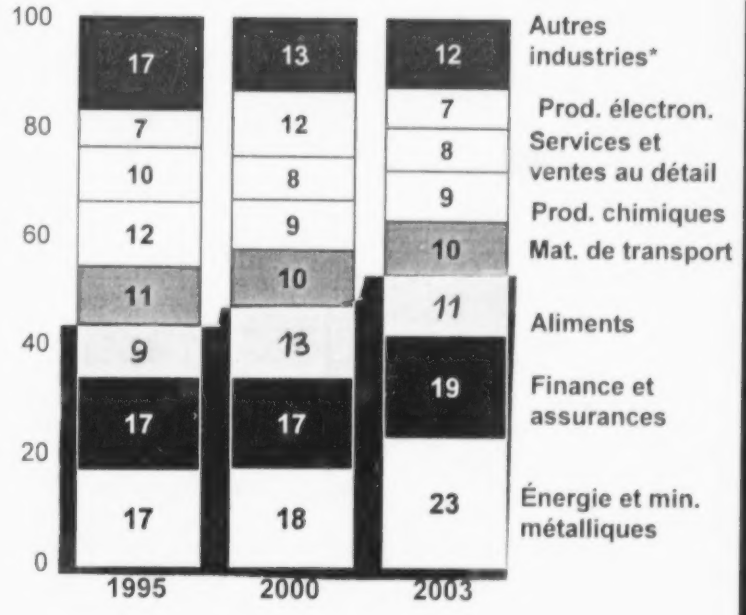


Source : Calculs fondés sur des données de Statistique Canada.

...et les industries axées sur les ressources et les industries financières ont pris plus d'importance

- Il y a une recrudescence de l'IED destiné au secteur des ressources du Canada depuis quelques années, probablement à cause de la hausse des prix de l'énergie. On observe de nombreuses fusions-acquisitions dans les champs de pétrole du Canada et une consolidation dans d'autres industries axées sur les resssources telles que l'exploration minière.
  - La part de l'industrie de l'énergie et des minéraux métalliques est passée de 18 p. 100 en 2000 à 23 p. 100 en 2003.
- De même, entre 2000 et 2003, la part de l'industrie de la finance et des assurances a progressé de 2 points de pourcentage pour s'élever à 19 p. 100.
- Par contre, la part de l'industrie des produits électroniques a diminué, passant de 12 p. 100 en 2000 à 7 p. 100 en 2003. De même, la part de l'industrie des aliments a perdu 2 points de pourcentage.

Répartition du stock d'IED entrant par industrie
(En pourcentage)



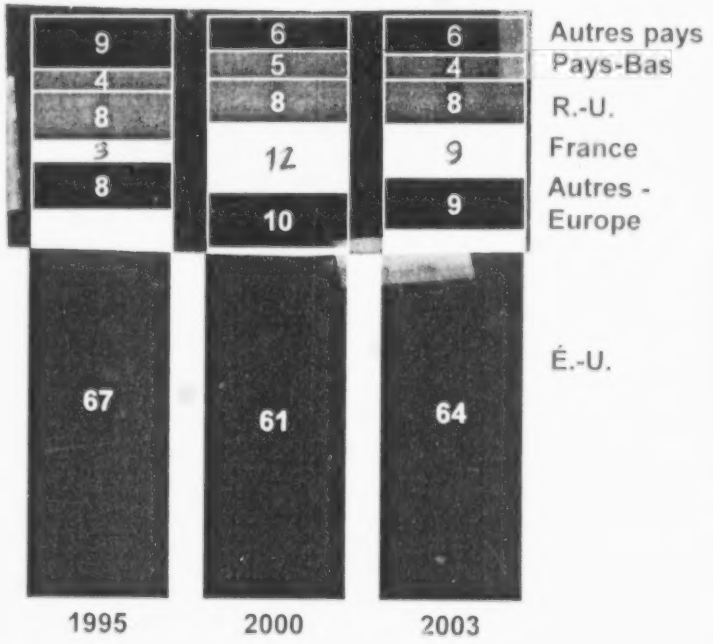
* Y compris les machines, le bois, la construction et les activités connexes et les communications

Source : Calculs fondés sur des données de Statistique Canada.

Industry Canada Industrie Canada

Les États-Unis interviennent encore pour plus de 60 p. 100 du stock d'investissement étranger direct au Canada...

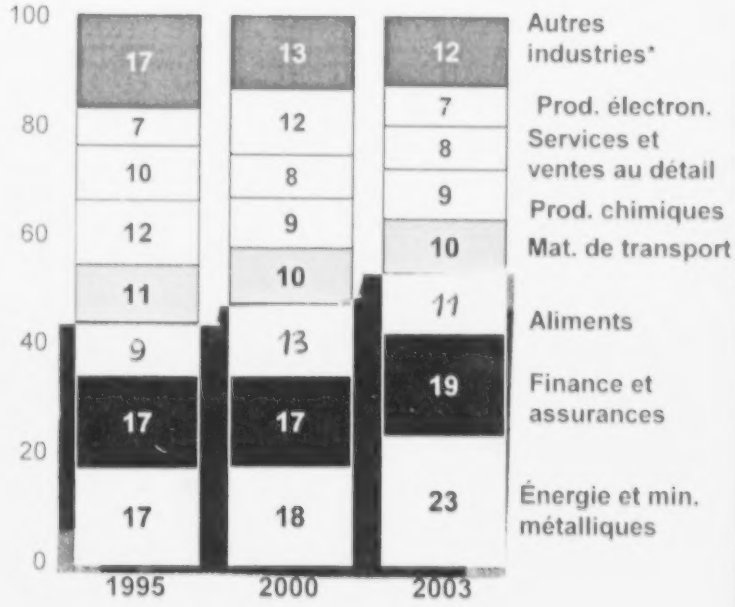
- La part américaine du stock d'IED au Canada est stable à 64 p. 100 depuis 2000.
- L'Europe rendait compte de 30 p. 100 du stock d'IED entrant au Canada en 2003 contre 23 p. 100 en 1995.
  - La part de la France dans le stock d'IED entrant au Canada a grimpé, passant de 3 p. 100 en 1995 à 9 p. 100 en 2003, tandis que la part du Royaume-Uni est restée stable à 8 p. 100.



Source : Calculs fondés sur des données de Statistique Canada.

...et les industries axées sur les ressources et les industries financières ont pris plus d'importance

- Il y a une recrudescence de l'IED destiné au secteur des ressources du Canada depuis quelques années, probablement à cause de la hausse des prix de l'énergie. On observe de nombreuses fusions-acquisitions dans les champs de pétrole du Canada et une consolidation dans d'autres industries axées sur les resssources telles que l'exploration minière.
  - La part de l'industrie de l'énergie et des minéraux métalliques est passée de 18 p. 100 en 2000 à 23 p. 100 en 2003.
- De même, entre 2000 et 2003, la part de l'industrie de la finance et des assurances a progressé de 2 points de pourcentage pour s'élever à 19 p. 100.
- Par contre, la part de l'industrie des produits électroniques a diminué, passant de 12 p. 100 en 2000 à 7 p. 100 en 2003. De même, la part de l'industrie des aliments a perdu 2 points de pourcentage.



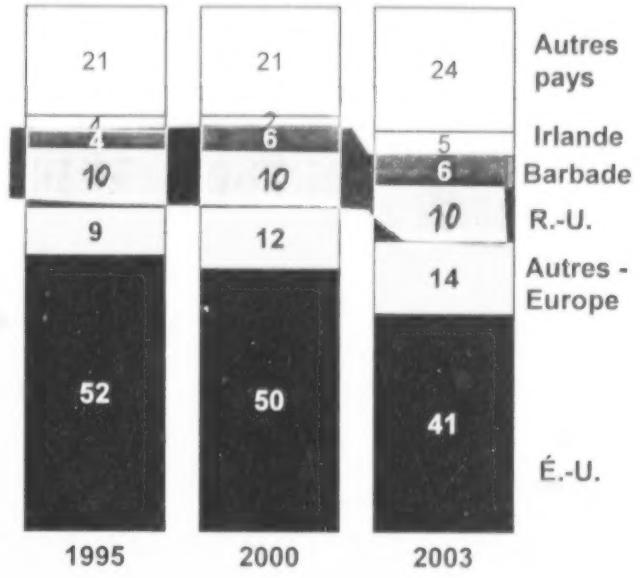
* Y compris les machines, le bois, la construction et les activités connexes et les communications

Source : Calculs fondés sur des données de Statistique Canada

Le stock d'IED sortant du Canada continue de s'orienter vers les destinations autres que les États-Unis...

- Les États-Unis demeurent une destination importante de l'investissement canadien à l'étranger, mais cette importance ne cesse de diminuer depuis une décennie — en 2003, les États-Unis n'étaient à l'origine que de 41 p. 100 de l'IED canadien à l'étranger comparativement à 55 p. 100 en 1995.
- La part de l'IED canadien à l'étranger destinée au Royaume-Uni est restée stable à environ 10 p. 100 en 2003, alors que les parts d'autres pays européens ont augmenté de 5 points de pourcentage entre 1995 et 2003.
- Les « autres pays », notamment l'Asie ont vu leur part s'accroître, soit de 21 p. 100 en 1995 à 24 p. 100 en 2003.

Répartition géographique du stock d'IED du Canada à l'étranger
(En pourcentage)

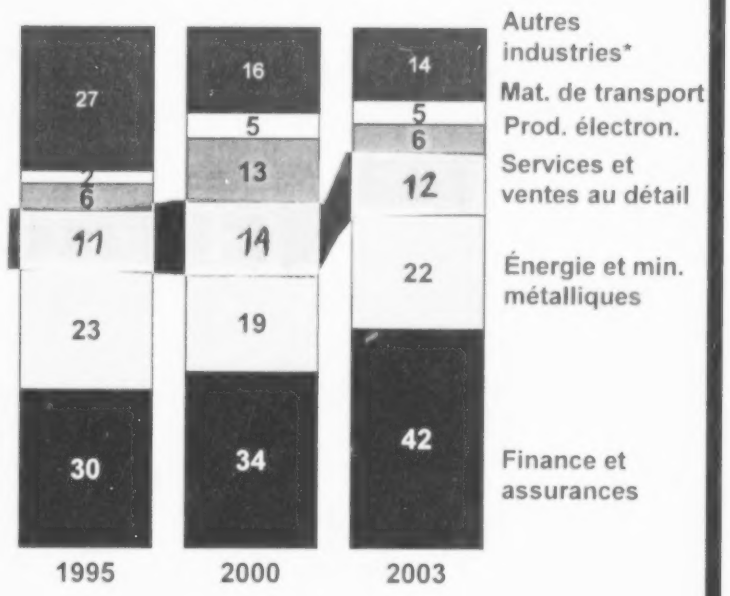


Source : Calculs fondés sur des données de Statistique Canada.

...et il est de plus en plus concentré dans la finance et les assurances

- La part du total de l'IED sortant du Canada qui revient à l'industrie de la finance et des assurances augmente sans cesse depuis le milieu des années 90. Entre 1995 et 2003, elle a gagné 12 points de pourcentage pour s'établir à 42 p. 100.
- La part du total de l'IED du Canada à l'étranger qui revient à l'industrie de l'énergie et des minéraux métalliques a augmenté de 3 points de pourcentage depuis 2000.
- En 2003, l'industrie des produits électroniques est intervenue pour 5 p. 100 du stock d'IED sortant du Canada contre 2 p. 100 seulement en 1995.
- Par contre, la part qui revient aux « autres industries » a diminué, soit de 27 p. 100 en 1995 à 14 p. 100 en 2003.

Répartition du stock d'IDCE par industrie
(En pourcentage)

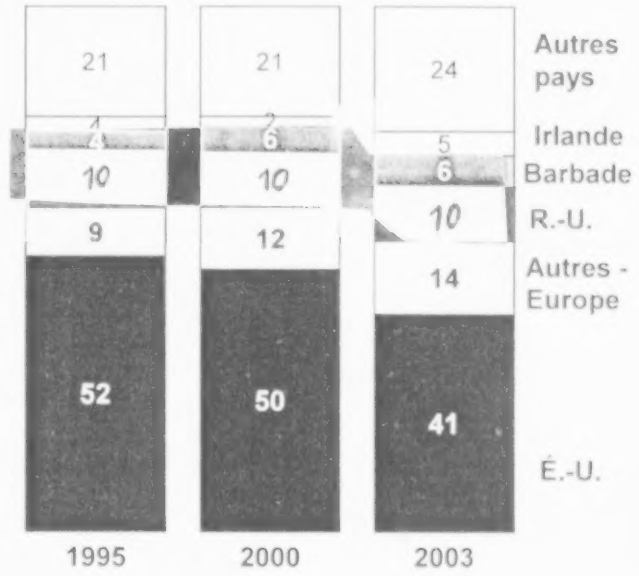


* Y compris les aliments, les boissons et le tabac, la construction et les activités connexes et les communications.

Source : Calculs fondés sur des données de Statistique Canada.

Le stock d'IED sortant du Canada continue de s'orienter vers les destinations autres que les États-Unis...

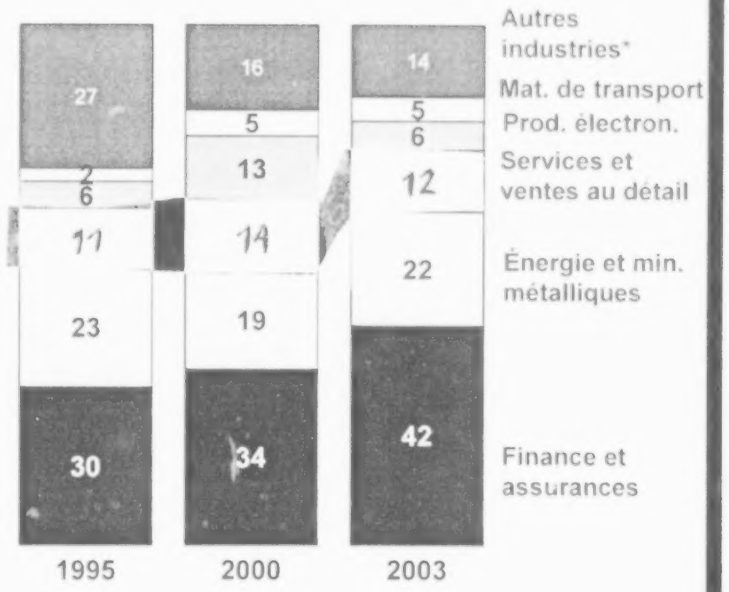
- Les États-Unis demeurent une destination importante de l'investissement canadien à l'étranger, mais cette importance ne cesse de diminuer depuis une décennie — en 2003, les États-Unis n'étaient à l'origine que de 41 p. 100 de l'IED canadien à l'étranger comparativement à 55 p. 100 en 1995.
- La part de l'IED canadien à l'étranger destinée au Royaume-Uni est restée stable à environ 10 p. 100 en 2003, alors que les parts d'autres pays européens ont augmenté de 5 points de pourcentage entre 1995 et 2003.
- Les « autres pays », notamment l'Asie ont vu leur part s'accroître, soit de 21 p. 100 en 1995 à 24 p. 100 en 2003.



Source : Calculs fondés sur des données de Statistique Canada

...et il est de plus en plus concentré dans la finance et les assurances

- La part du total de l'IED sortant du Canada qui revient à l'industrie de la finance et des assurances augmente sans cesse depuis le milieu des années 90. Entre 1995 et 2003, elle a gagné 12 points de pourcentage pour s'établir à 42 p. 100.
- La part du total de l'IED du Canada à l'étranger qui revient à l'industrie de l'énergie et des minéraux métalliques a augmenté de 3 points de pourcentage depuis 2000.
- En 2003, l'industrie des produits électroniques est intervenue pour 5 p. 100 du stock d'IED sortant du Canada contre 2 p. 100 seulement en 1995.
- Par contre, la part qui revient aux « autres industries » a diminué, soit de 27 p. 100 en 1995 à 14 p. 100 en 2003.



* Y compris les aliments, les boissons et le tabac, la construction et les activités connexes et les communications.

Source : Calculs fondés sur des données de Statistique Canada.

Partie 2
L'émergence de l'Inde à titre de force économique mondiale

Occasions et défis pour le Canada

Avant-propos

- Depuis 1991, l'Inde connaît d'importantes réformes économiques telles qu'une plus grande ouverture de l'économie à l'investissement étranger et au commerce extérieur et le démantèlement du système de licences industrielles. Au cours des quelque 15 dernières années, le taux de croissance en Inde s'est accéléré, les réserves de change se sont considérablement accrues et le secteur des technologies de l'information a pris son envol. L'Inde est devenue un joueur important sur la scène économique mondiale. Les pays du monde entier s'intéressent à son économie, ce qui ne s'était pas vu depuis l'accession du pays à l'indépendance.

- Toutefois, l'Inde reste aux prises avec des défis de taille : une pauvreté et des inégalités persistantes, d'énormes déficits budgétaires à soutenir, le maintien à long terme de l'essor du secteur des technologies de l'information et des communications ainsi que des tensions politiques et sociales.

- Le présent rapport spécial vise à présenter un aperçu des perspectives à moyen et à long terme de l'économie indienne, de son rôle dans l'économie mondiale et des occasions et défis qui pourraient se présenter aux entreprises canadiennes.

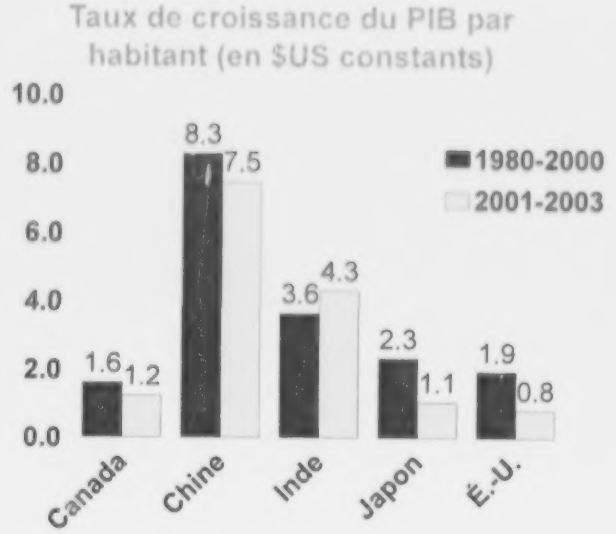
Aperçu de l'économie indienne

Selon la parité des pouvoirs d'achat, l'économie de l'Inde est la quatrième en importance au monde

- Mesuré selon le taux de change du marché, le PIB de l'Inde ne s'établissait qu'à 599 milliards de dollars US en 2003. Or, mesuré selon la parité des pouvoirs d'achat (taux de change assurant la PPA), le PIB de l'Inde se rapprochait de 3,1 trillions de dollars US en 2003, ce qui en a fait la quatrième économie en importance au monde, après les États-Unis, la Chine et le Japon.

- Néanmoins, son PIB par habitant, mesuré selon la PPA, ne s'élevait qu'à 2 908 $ US, soit 9,5 p. 100 seulement du niveau canadien.

- De 1980 à 2003, la croissance du PIB réel par habitant en Inde s'est établie en moyenne à plus de 3,6 p. 100 par année, taux qui n'a été surpassé que par celui de la Chine et des pays de l'Asie de l'Est.

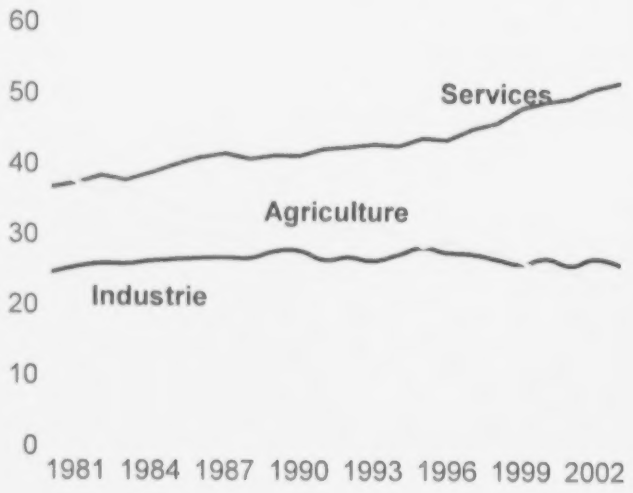


Source : Banque mondiale.

L'économie de l'Inde s'oriente de plus en plus vers les services...

- En 2003, le secteur des services est intervenu pour plus de la moitié du PIB de l'Inde, soit 52 p. 100. Cette avance s'est faite au détriment de l'industrie agricole.
- La part de l'industrie agricole dans le PIB n'a cessé de diminuer, passant de 39 p. 100 en 1980 à 23 p. 100 en 2003. Durant la même période, la part du secteur de l'industrie est restée stable à 25 p. 100.
- L'importance grandissante du secteur des services dans l'économie de l'Inde semble suggérer un changement structurel en faveur de la spécialisation de la production et de l'exportation des services.

Composition du PIB nominal de l'Inde
(En pourcentage)

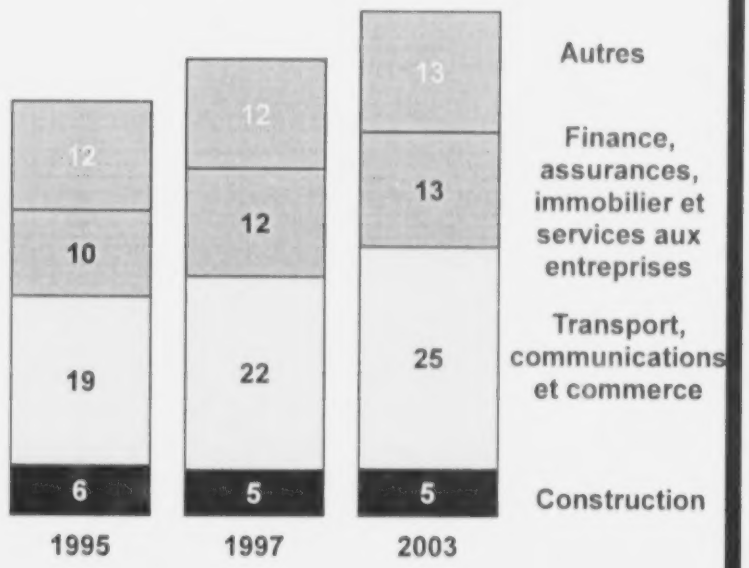


Source : Banque mondiale.

...lesquels sont le principal moteur de l'économie

- Le PIB réel du secteur des services a progressé à un taux annuel de 7,2 p. 100 en 2002 et de 8,2 p. 100 en 2003.
  - Au sein du secteur des services, le transport, les communications et le commerce sont intervenus pour 25 p. 100 du PIB total en 2003 contre 19 p. 100 en 1995. Les industries de la finance, des assurances, des services immobiliers et des services aux entreprises ont représenté environ 13 p. 100, soit 3 points de pourcentage de plus qu'en 1995. Les industries de l'information et des télécommunications ont contribué au PIB de l'Inde dans une proportion de plus de 3 p. 100 en 2003.

Part du secteur des services dans le PIB*
(En pourcentage)

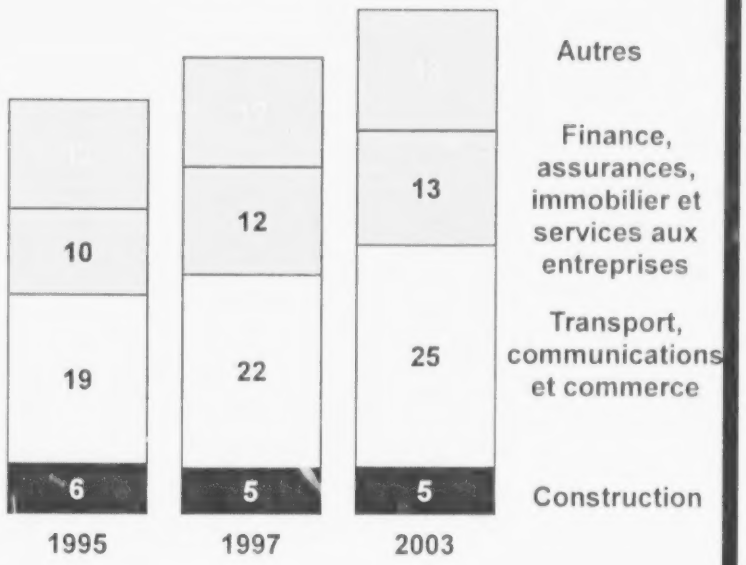


*PIB aux prix de 1995.
Source : Reserve Bank of India.

...lesquels sont le principal moteur de l'économie

- Le PIB réel du secteur des services a progressé à un taux annuel de 7,2 p. 100 en 2002 et de 8,2 p. 100 en 2003.
  - Au sein du secteur des services, le transport, les communications et le commerce sont intervenus pour 25 p. 100 du PIB total en 2003 contre 19 p. 100 en 1995. Les industries de la finance, des assurances, des services immobiliers et des services aux entreprises ont représenté environ 13 p. 100, soit 3 points de pourcentage de plus qu'en 1995. Les industries de l'information et des télécommunications ont contribué au PIB de l'Inde dans une proportion de plus de 3 p. 100 en 2003.

Part du secteur des services dans le PIB*
(En pourcentage)

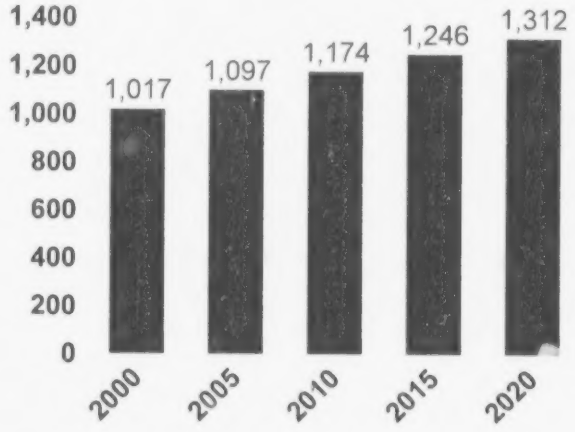


*PIB aux prix de 1995.
Source : Reserve Bank of India.

La population de l'Inde est la deuxième en importance au monde

- Selon les Nations Unies, la population de l'Inde passera de 1,09 milliard de personnes aujourd'hui à plus de 1,3 milliard d'ici 2020.
- La population en âge de travailler (15 à 65 ans) augmentera probablement de 83,4 millions de personnes d'ici 2010 par rapport au nombre actuel de 674,4 millions.
- L'augmentation de la population en âge de travailler devrait donner lieu à une hausse de l'épargne et stimuler l'accumulation du capital physique.
- L'important bassin de main-d'oeuvre pourrait aussi soutenir la croissance industrielle sans exercer de pression excessive sur les salaires réels. Il pourrait également faire croître la demande de biens et de services de consommation.

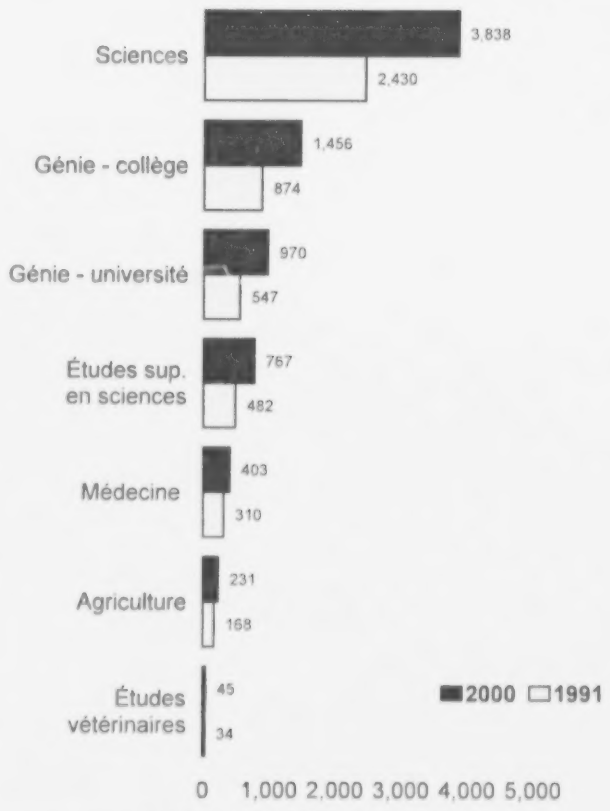
Population de l'Inde, 2000- 2020
(En millions d'habitants)



L'Inde dispose d'un large bassin de main-d'oeuvre qualifiée...

- Entre 1991 et 2000, le bassin de main-d'oeuvre en sciences et technologie (S-T) est passé de 4,8 millions de personnes à 7,7 millions, soit une hausse de 60 p. 100 en moins de dix ans!
- Près de la moitié de ces personnes étaient diplomées en sciences (p. ex. en mathématiques, en chimie, en biologie ou en physique). La plus forte croissance a été enregistrée dans le nombre d'ingénieurs.
- En outre, plus de trois quarts d'un million d'Indiens ont un diplôme d'études supérieures en sciences.

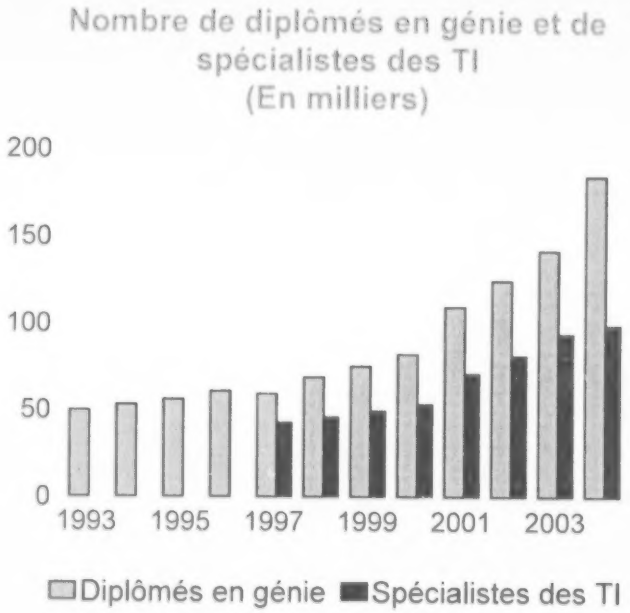
Bassin estimatif de main-d'oeuvre en S-T
(En milliers de diplômés)



Source : IAMR, New Delhi.

...et d'un nombre important d'ingénieurs diplômés de grande qualité prêts à entrer sur le marché du travail

- Le principal avantage de l'Inde est son immense bassin de diplômés en génie, travailleurs qualifiés de haute qualité.
  - Selon les estimations disponibles, l'Inde a produit environ 185 000 diplômés en génie aux niveaux collégial et universitaire en 2004. De ce nombre, environ 90 000 sont des spécialistes des TI.
  - En outre, au système d'éducation officiel s'ajoutent des milliers d'établissements privés qui offrent une formation spécialisée en informatique un peu partout au pays.



Source : NASSCOM.

Par contre, la pauvreté est encore un grave problème en Inde

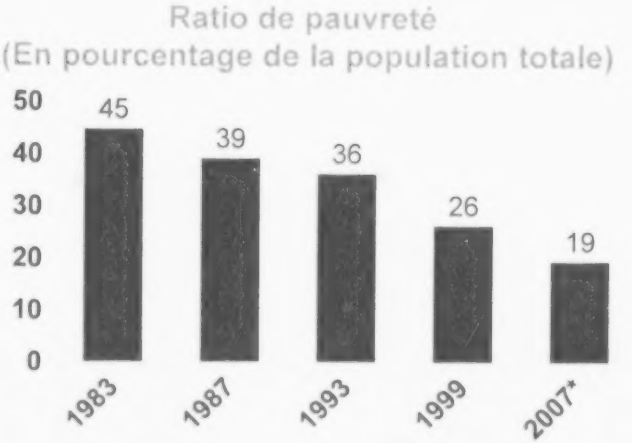
- En Inde, le ratio de pauvreté a fortement diminué au cours des deux dernières décennies. La proportion de personnes vivant dans la pauvreté est passée de 45 p. 100 en 1983 à 26 p. 100 en 1996. Le ratio devrait passer à moins de 20 p. 100 en 2007.

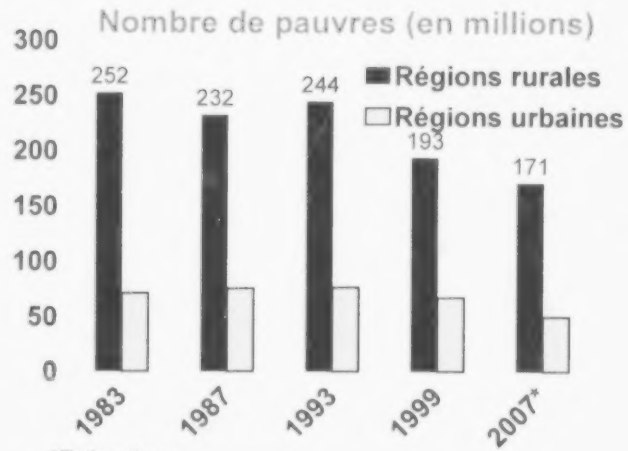
- Toutefois, selon les estimations du gouvernement indien, 260 millions de personnes (26,1 p. 100 de la population) vivaient encore sous le seuil de la pauvreté à la fin des années 90.

- Même si la pauvreté a sensiblement reculé, en chiffres absolus, la disparité des revenus est encore importante.

  - Environ 75 p. 100 des pauvres vivent dans les régions rurales.

  - En 1999-2000, Bihar et Orissa étaient encore les deux États les plus pauvres.



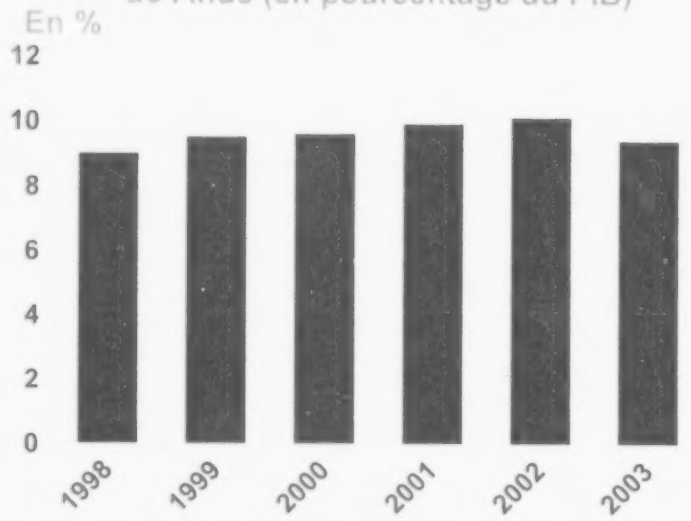


*Estimations.
Source : Ministère des Finances de l'Inde.

Les déficits budgétaires restent une préoccupation...

- La situation budgétaire du gouvernement fédéral et des gouvernements des États inquiète beaucoup. En 2003, le déficit budgétaire consolidé du secteur public a atteint 9,4 p. 100 du PIB de l'Inde.
- Un déficit aussi élevé pourrait freiner la croissance économique en faisant croître les taux d'intérêt réels et en faisant en sorte qu'au lieu d'être dirigées vers des utilisations productives, les dépenses soient consacrées au service de la dette.

Déficits des administrations publiques* de l'Inde (en pourcentage du PIB)



* Administration centrale et administrations des États.
Source : Ministère des Finances de l'Inde.

...et l'infrastructure physique de l'Inde est déficiente

- L'infrastructure physique et l'infrastructure du savoir sont la pierre angulaire d'une économie. Or, en Inde, il y a un écart important entre la demande croissante et l'accès à l'infrastructure de base. L'Inde tire de l'arrière non seulement sur les pays développés, mais aussi sur les autres pays en développement.
- De plus, la hausse du taux de pénétration des services de TI dans les foyers, par exemple, commande une expansion de l'infrastructure des télécommunications à large bande. La compétitivité mondiale du secteur de la fabrication nécessite une amélioration des réseaux routiers et des installations portuaires.
- Par ailleurs, l'infrastructure institutionnelle de l'Inde est faible. La bureaucratie et la corruption sont monnaie courante.

Indicateurs de l'infrastructure de base

	Inde	Chine	Canada
Abonnés, serv. téléphonique*	47	299	1,081
Utilisateurs d'Internet*	16	42	570
Ordinateurs personnels*	9	27	657
Routes pavées (en % du total des routes)	46	22	100
Indice du développement humain (2000)	0.6	0.7	0.9

Nota : * Par tranche de 1 000 personnes en 2002.
Source : Banque mondiale et World Competitive Yearbook, 2003.

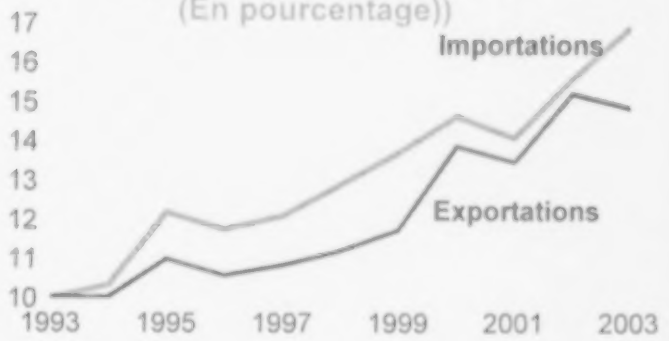
Le rôle de l'Inde dans le commerce et l'investissement mondiaux

Le commerce total de l'Inde progresse sans cesse...

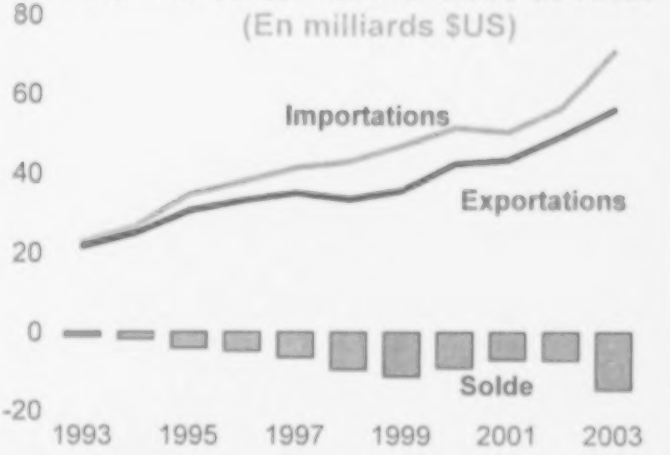
- Entre 1993 et 2003, la part des exportations de biens et de services dans le PIB de l'Inde est passée de 10 p. 100 seulement en 1993 à 15 p. 100 en 2003. La pénétration des importations a aussi augmenté sensiblement pour atteindre 17 p. 100 du PIB en 2003.

- Durant la même période, les exportations de marchandises de l'Inde se sont accrues de plus de 150 p. 100 pour se fixer à 56 milliards de dollars US en 2003. D'autre part, les importations de marchandises ont plus que triplé pour s'élever à 71 milliards de dollars US en 2003.

Ratio des exportations totales et des importations totales au PIB
(En pourcentage))



Commerce de marchandises de l'Inde
(En milliards $US)



Source : Organisation mondiale du commerce.

...mais la part du commerce mondial qui revient à l'Inde est encore relativement petite

- Exprimé en part du commerce de marchandises mondial, le commerce de l'Inde est petit. En 2003, l'Inde arrivait au 31e rang mondial au chapitre des exportations de marchandises et au 24e rang au chapitre des importations de marchandises.
  - En 2003, la part des exportations de marchandises mondiales revenant à l'Inde était de 0,75 p. 100 contre 0,57 p. 100 en 1993, alors que sa part des importations mondiales avait augmenté pour s'établir à 0,9 p. 100.

Part du commerce de marchandises mondial revenant à l'Inde
(En pourcentage)

Source : Organisation mondiale du commerce.

Les textiles et les vêtements ainsi que les produits minéraux non métalliques représentent plus de 40 p. 100 des exportations de l'Inde...

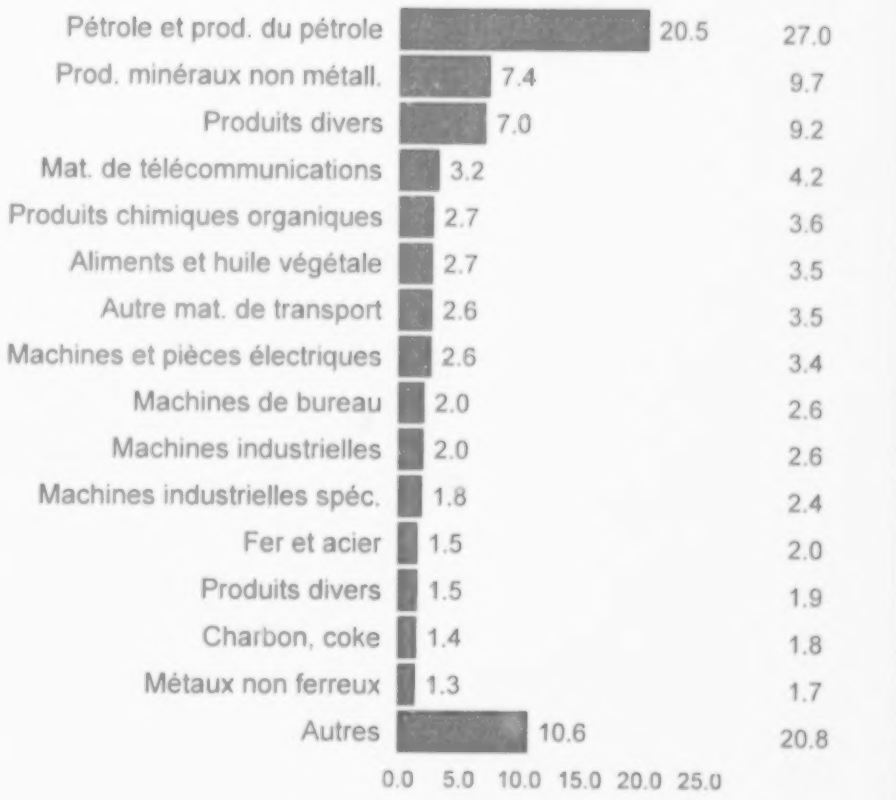
- Parmi les autres exportations importantes de l'Inde, on note divers produits fabriqués, le pétrole et les produits du pétrole, le fer et l'acier ainsi que les produits chimiques organiques.
  - Les exportations de produits pharmaceutiques de l'Inde sont passées de 485 millions de dollars US en 1993 à 2 milliards de dollars US en 2003, soit une hausse de plus de 300 p. 100.

Source : Nations Unies.

...alors que les produits du pétrole représentent plus d'un quart des importations de l'Inde

- En 2003, les trois principales importations de l'Inde étaient le pétrole et les produits du pétrole, les produits minéraux non métalliques et les produits divers. Elles sont intervenues pour 45 p. 100 du total des importations de l'Inde.
- De plus, 20 p. 100 des importations de l'Inde étaient composées de produits de fabrication de pointe, de matériel de télécommunications, de produits chimiques, de matériel de transport, de produits électriques et de machines.

Importations de marchandises de l'Inde provenant du monde entier, 2003
(En milliards $US)

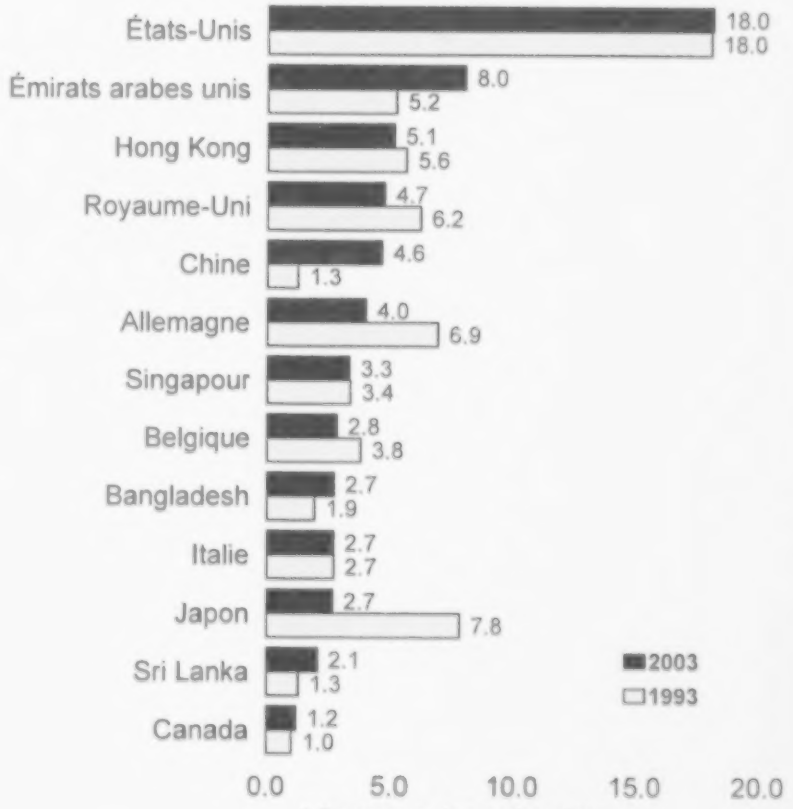


Source : Nations Unies.

Les États-Unis constituent le plus grand marché d'exportation de l'Inde

- En 2003, les États-Unis sont intervenus pour 18 p. 100 du total des exportations de marchandises de l'Inde, pourcentage inchangé depuis 1993.
- La Chine est de plus en plus un marché d'exportation important pour l'Inde -- la part de la Chine dans les exportations de l'Inde a plus que triplé depuis 1993, s'établissant à 4,6 p. 100 en 2003.
- Le Canada n'est intervenu que pour 1,2 p. 100 du total des exportations de marchandises de l'Inde en 2003.

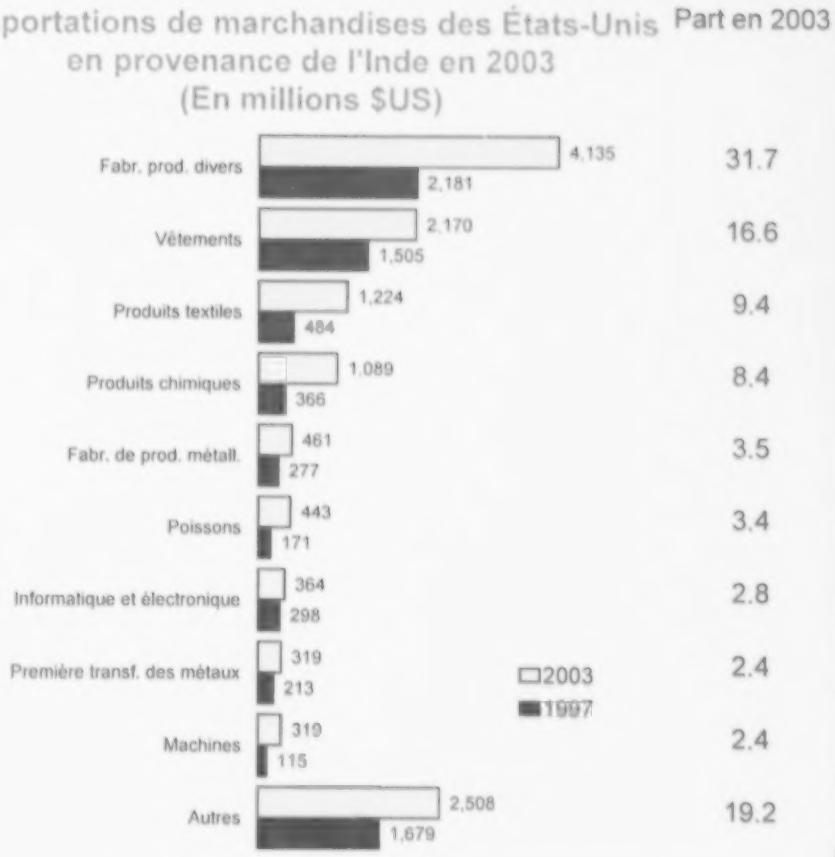
Plus grands marchés d'exportation* de l'Inde
(Part des exportations, en pourcentage)



* Commerce de marchandises.
Source : Nations Unies.

Les exportations de l'Inde destinées aux États-Unis sont en majorité des produits à forte intensité de main-d'oeuvre

- Les vêtements et les textiles représentent plus de 25 p. 100 des exportations de marchandises de l'Inde vers les États-Unis.
- Les autres grandes importations des États-Unis en provenance de l'Inde sont composées de produits fabriqués divers (32 p. 100) et de produits chimiques (8,4 p. 100).



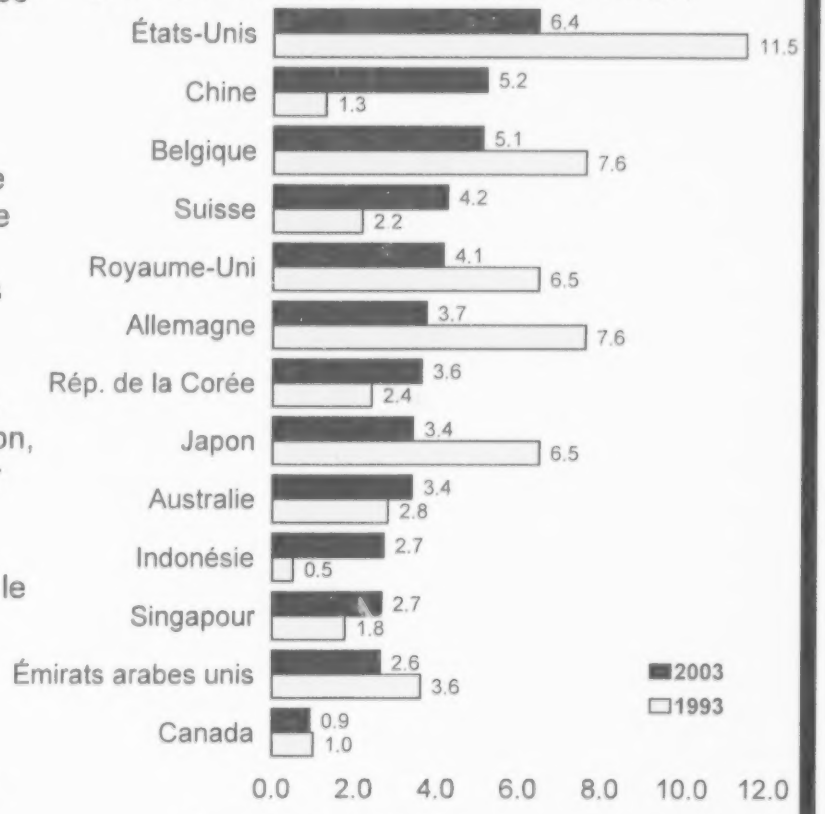
Industry Canada Industrie Canada

Source : International Trade Commission des États-Unis.

Les importations de l'Inde proviennent de nombreux pays

- En 2003, les cinq principales provenances des importations de l'Inde étaient les États-Unis, la Chine, la Belgique, la Suisse et le Royaume-Uni. Ces pays sont intervenus pour environ un quart des importations totales de l'Inde.
- En 2003, les États-Unis étaient à l'origine de 6,4 p. 100 du total des importations de marchandises de l'Inde, soit presque 50 p. 100 de moins qu'une décennie plus tôt.
- De même, certains pays développés tels que la Belgique, le Royaume-Uni, le Japon, l'Allemagne et le Canada ont vu diminuer leur part du marché de l'Inde.
  - Comme dans le cas des exportations, le Canada est intervenu pour moins de 1 p. 100 des importations de l'Inde en 2003.
- Par contre, la Chine et les pays de l'Asie de l'Est ont accru leur part du marché.

Principaux pays d'origine des importations* de l'Inde
(Part des importations, en pourcentage)

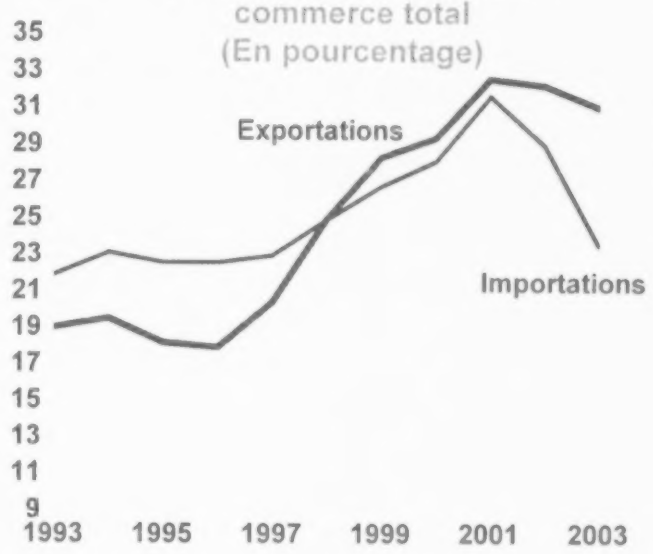


* Commerce de marchandises.
Source : Nations Unies.

L'importance des services dans les échanges de l'Inde s'accroît

- Entre 1993 et 2003, les exportations de services ont progressé à un taux annuel de 17,6 p. 100 contre 13,5 p. 100 pour les importations de services.
- La part des services dans le total des exportations de l'Inde a augmenté pour s'établir à 32,4 p. 100 en 2001. Elle a ensuite diminué pour se fixer à 30,9 p. 100 en 2003. Ce recul pourrait s'expliquer par la faiblesse de l'économie mondiale durant cette période.
- De même, la part des importations de services a avancé pour s'établir à plus de 31,5 p. 100 en 2001, puis elle a chuté et s'est fixée à 23,4 p. 100 en 2003.

Part des services dans le commerce total
(En pourcentage)



Exportations et importations de services
(En milliards de $US)

Année	1993	1998	2000	2003
Exportations	5	11.1	17.5	25
Importations	6.4	14.2	20	21.6

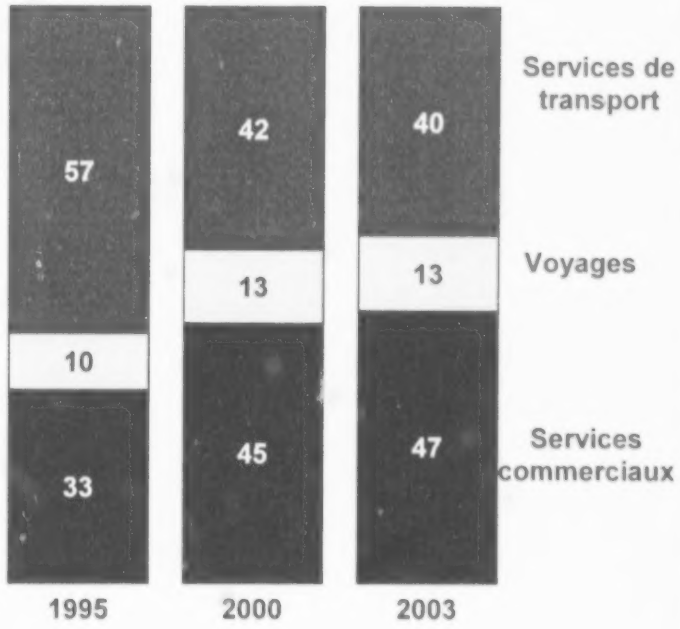
Industry Canada Industrie Canada

Source : Organisation mondiale du commerce.

Les importations de services commerciaux ont fait fléchir les importations de services de transport...

- Le rôle des services commerciaux dans le total des importations de services a pris beaucoup d'ampleur au cours de la dernière décennie, passant de 33 p. 100 en 1995 à 47 p. 100 en 2003.
- Par contre, la part des services de transport a diminué, passant de 57 p. 100 en 1995 à 40 p. 100 en 2003.

Répartition des importations de services de l'Inde par type
(En pourcentage)

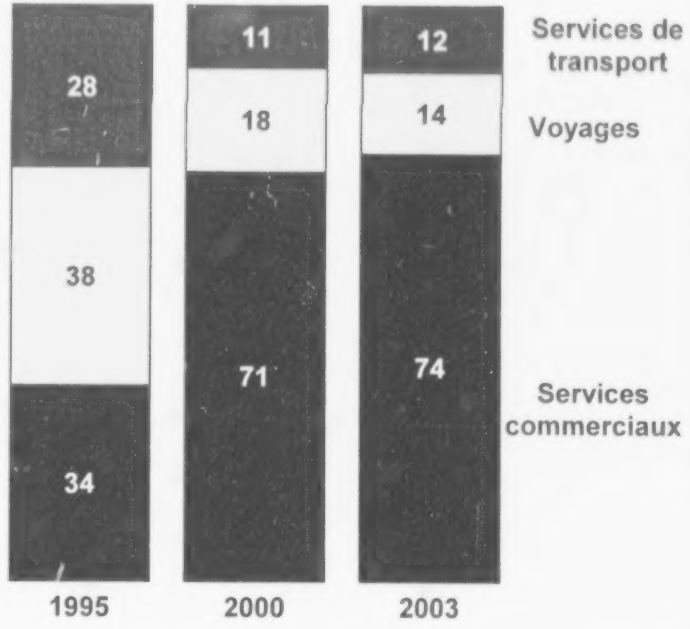


Source : Organisation mondiale du commerce.

...et ils forment la catégorie d'exportations de services qui connaît la croissance la plus forte et la plus rapide

- Entre 1995 et 2003, la part des services commerciaux dans le total des exportations de services a plus que doublé pour s'élever à 74 p. 100 en 2003.
  - L'Inde a exporté pour environ 18,6 milliards de dollars US de services commerciaux en 2003 par rapport à 2,3 milliards de dollars US seulement en 1995.
- Par ailleurs, l'importance relative des autres catégories de services telles que les voyages et les services de transport a considérablement diminué durant cette période.

Répartition des exportations de services de l'Inde par type
(En pourcentage)

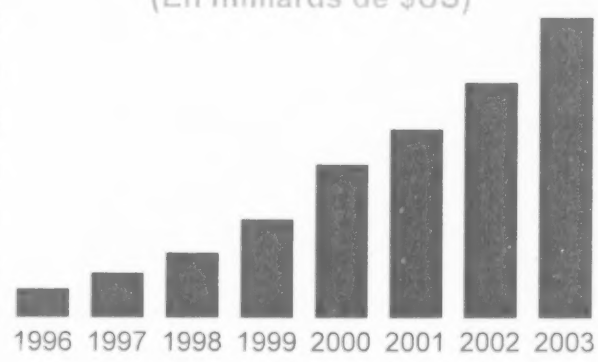


Source : Organisation mondiale du commerce.

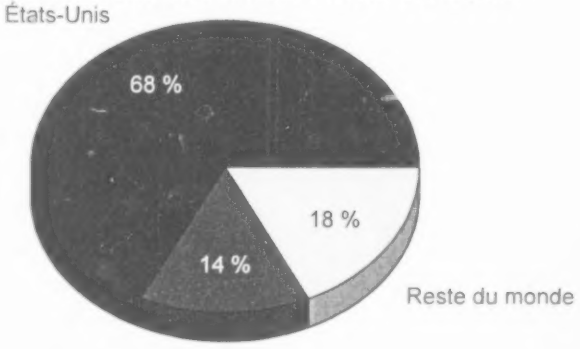
Les services liés aux logiciels et les services fondés sur les TI alimentent la croissance des exportations de services

- La valeur des exportations de services liés aux logiciels et à d'autres services fondés sur les TI a grimpé, passant de 1,1 milliard de dollars US en 1996 à 12,2 milliards de dollars en 2003.
  - Bien que les exportations de services liés aux logiciels aient accaparé la part du lion (70 p. 100), les exportations de services fondés sur les TI prennent de plus en plus d'importance, s'établissant à 3,6 milliards de dollars US en 2003.
- En 2003, 68 p. 100 des exportations de services liés aux logiciels et de services fondés sur les TI ont été destinées aux États-Unis, 14 p. 100 sont allées au Royaumi-Uni et le reste est surtout allé en Allemagne, en France, en Chine, à Taïwan et en Corée du Sud.

Exportations de services liés aux logiciels et de services fondés sur les TI de l'Inde
(En milliards de $US)



Répartition des exportations de services fondés sur les TI de l'Inde en 2003



Source : World Investment Report, 2004.

Un grand nombre de sociétés affiliées étrangères exploitent des services fondés sur les TI en Inde

- Le nombre total de sociétés afffiliées étrangères qui exploitent des services fondés sur les TI en Inde s'est élevé à 102 en 2002.
- Des sociétés de services fondés sur les TI de certains pays de l'OCDE sous-traitent à l'Inde les services suivants : services d'assistance à la clientèle, services financiers, ressources humaines, facturation et paiement, et administration générale.
- Certaines multinationales étrangères ont joué un rôle de premier plan dans l'expansion des exportations de services d'arrière-plan. Elles ont fourni le capital, le savoir et les compétences, une nouvelle infrastructure du savoir et l'accès à de nouveaux marchés. Elles ont aussi favorisé la création de nouvelles sociétés.

Principales sociétés affiliées étrangères exploitant des services fondés sur les TI en Inde, 2003-2004

Société	Gamme de services
Accenture	Soutien en TI, gestion des RH et des acquisitions
American Express	Gestion de données, services de TI, dotation, paye
AOL	Soutien à la clientèle, activités d'arrière-plan
Dell	Services de soutien à la clientèle
EDS	Saisie de données, paye, cartes de crédit et prêts
GE Capital	Dépannage en TI; services liés aux serveurs
HSBC	Opérations comptables, comptabilité générale, traitement et services de cartes de crédit
JP Morgan Chase	Traitement des opérations
Standard Chartered	Opérations bancaires, soutien global aux RH, dépannage en TI

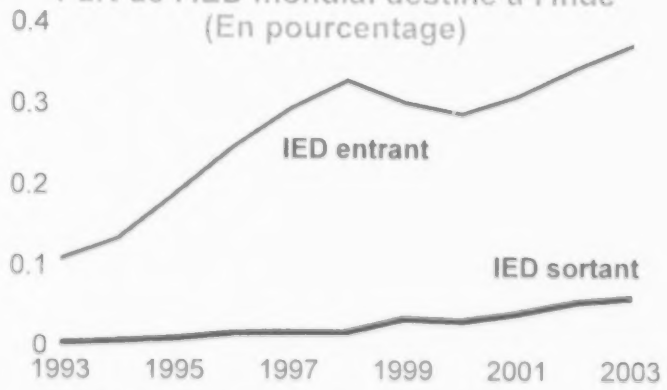
Source : World Investment Report, 2004.

Les investissements étrangers directs destinés à l'Inde montent en flèche depuis 1990

- En 2003, le stock d'IED entrant en Inde a augmenté pour passer à 30,8 milliards de dollars US par rapport à 2,5 milliards en 1993, soit un taux de croissance annuel moyen de 28 p. 100.
  - La part du stock d'IED mondial destiné à l'Inde a grimpé, passant de 0,1 p. 100 en 1993 à plus de 0,4 p. 100 en 2003.
- De même, l'IED sortant de l'Inde a augmenté considérablement -- de seulement 63 millions de dollars US en 1993, il est passé à plus de 5 milliards de dollars US en 2003.

Stock d'investissments étrangers directs de l'Inde (en milliards de $US)

Part de l'IED mondial destiné à l'Inde (En pourcentage)

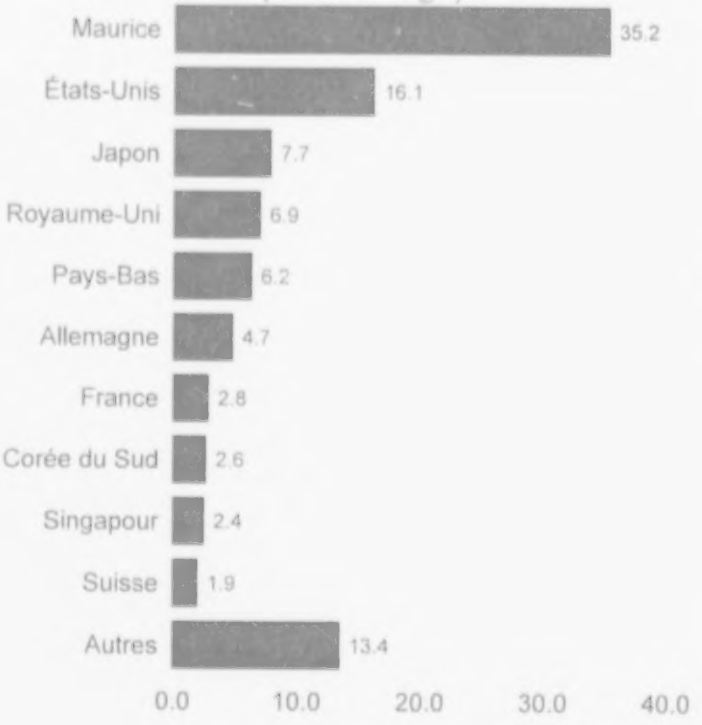


Source : World Investment Report, 2004.

Après Maurice, les États-Unis sont la deuxième source en importance d'IED

- En moyenne, de 1991 à 2003, les États-Unis ont été la deuxième source en importance d'IED de l'Inde, après Maurice*, et ils interviennent pour 16 p. 100 du total d'IED destiné à l'Inde.
- De même, une somme importante d'IED destiné à l'Inde est attribuable à d'autres pays développés tels que le Japon, le Royaume-Uni, les Pays-Bas, l'Allemagne et la France.

Part des principaux pays à l'origine de l'IED en Inde (de 1991 à mars 2004, en pourcentage)



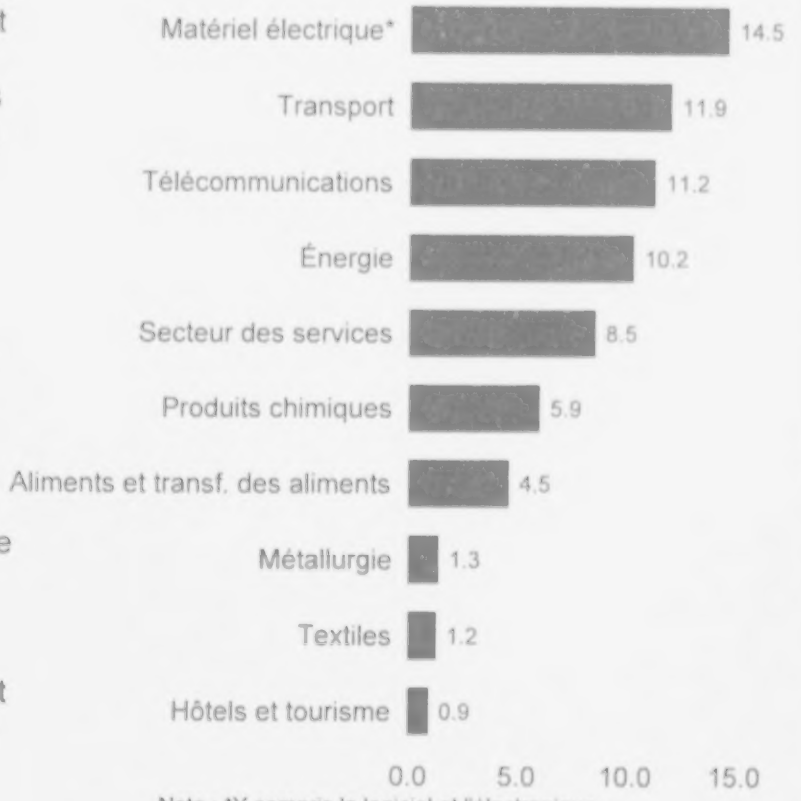
Nota : * De nombreuses sociétés étrangères investissent en Inde par l'intermédiaire de Maurice pour des raisons fiscales.

Source : Economic Survey of India: 2003-2004.

Les restrictions concernant l'IED ont été assouplies

- Le régime applicable à l'investissement étranger direct en Inde a été considérablement simplifié et assoupli. Il est maintenant ouvert à l'investissement étranger, exception faite de certains domaines (p. ex. les chemins de fer, les médias écrits, le commerce de détail et l'agriculture).
- L'industrie des technologies de l'information et des communications (TIC) (matériel électrique et télécommunications) a attiré un quart des entrées cumulatives d'IED depuis 1991.
- Les industries du transport et des services aux entreprises rendent compte de 12 p. 100 et de 8,5 p. 100, respectivement, des entrées d'IED.
- Pour sa part, le secteur des services est intervenu, en moyenne, pour 8,5 p. 100 des entrées d'IED entre 1991 et 2004.

Composition des entrées d'IED en Inde
(De 1991 à mars 2004)



Nota : *Y compris le logiciel et l'électronique.
Source : Economic Survey of India: 2003-2004.

Industry Canada Industrie Canada

Les États-Unis et la Fédération de Russie sont les principaux destinataires de l'IED de l'Inde

- Les États-Unis sont la destination la plus importante de l'IED de l'Inde. Leur part s'est établie à 19 p. 100 du total de l'IED sortant de l'Inde durant les sept dernières années.
- Vient ensuite la Fédération de Russie (18 p. 100) en raison surtout des acquisitions dans l'industrie pétrolière et gazière.
- Dans l'ensemble, environ la moitié de l'IED de l'Inde est allée à des pays en développement, notamment Maurice, le Soudan, les îles Vierges britanniques, Hong Kong, les Bermudes et le Vietnam.

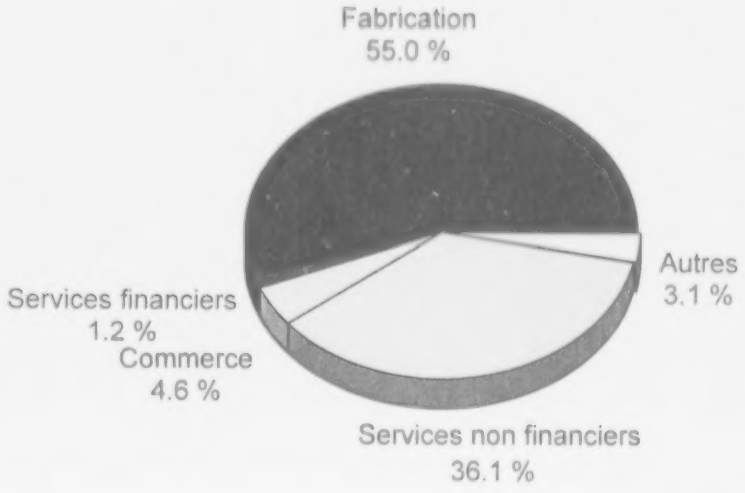
Répartition géographique des sorties d'IED de l'Inde (1996-2003)

Source : CNUCED.

Le secteur de la fabrication est à l'origine de 55 p. 100 des sorties d'IED de l'Inde

- Le secteur de la fabrication est intervenu pour près de 55 p. 100 des sorties d'IED de l'Inde entre 1999 et 2003. Vient ensuite l'industrie des services non financiers avec une part de 36 p. 100.
- L'IED dans les services de TI est maintenant en plein essor. Les capacités technologiques de plus en plus grandes des entreprises indiennes ainsi que la croissance des exportations de ces dernières, surtout dans les services de TI et les produits pharmaceutiques, expliquent la hausse des sorties d'IED de l'Inde.
- L'approvisionnement en ressources naturelles (extraction pétrolière, gazière et minière) est un facteur important dans la progression des sorties d'IED de l'Inde.

Répartition sectorielle des sorties d'IED de l'Inde de 1999 à 2003



Source : CNUCED.

Les 15 plus grandes sociétés de services liés aux logiciels de l'Inde ont toutes investi à l'étranger, presque exclusivement dans des pays développés

Rang	Société	Exportations (en millions $US)	Affiliées étrangères
1	Tata Consultancy Services	963	Canada, Chine, Singapour, É.-U.
2	Infosys Technologies Ltd	750.7	R.-U., É.-U.
3	Wipro Technologies	590.5	É.-U.
4	Satyam Computer Services Ltd	424.4	É.-U.
5	HCL Technologies Ltd	324.3	Singapour, R.-U.
6	Patni Computer Systems Ltd	193.6	R.-U., É.-U.
7	Mahindra British Telecom Ltd	134.5	Chine
8	iFlex Solutions	125.7	Indonésie, É.-U.
9	HCL Perot Systems Ltd	95.1	Allemagne, Singapour, R.-U., É.-U.
10	NIIT Ltd	90.3	Allemagne, Suisse, É.-U.
11	Polaris Software	77.8	Allemagne, É.-U.
12	Birlasoft Ltd	73.4	Belgique, Chine, Allemagne, Japon, Pays-Bas, Singapour
13	Mphasis BFL Ltd	71.1	Japon, Suisse, R.-U., É.-U.
14	Pentasoft Technologies Ltd	62.8	Allemagne, R.-U.
15	Hexaware Technologies Ltd	54.6	Bermudes, Irlande, Pays-Bas, É.-U.

Source : CNUCED.

Les relations économiques entre le Canada et l'Inde

Les relations économiques entre le Canada et l'Inde : sommaire

- L'Inde est le plus grand partenaire commercial du Canada en Asie du Sud. Le Canada n'a pas ménagé ses efforts pour accroître ses relations en matière de commerce et d'investissement avec l'Inde, ce qui s'est traduit par des exportations d'un montant record de 765 millions de dollars CAN en Inde en 2003. Toutefois, comme l'Inde arrive au 18e rang des marchés d'exportation du Canada, il est possible de faire mieux.

- Selon le Premier ministre du Canada, l'Inde est l'un des nouveaux marchés émergents qui offrent au Canada d'importants débouchés sur les plans du commerce et de l'investissement dans des domaines tels que les technologies de l'information et des communications, le transport, la biotechnologie, les assurances et les services bancaires.

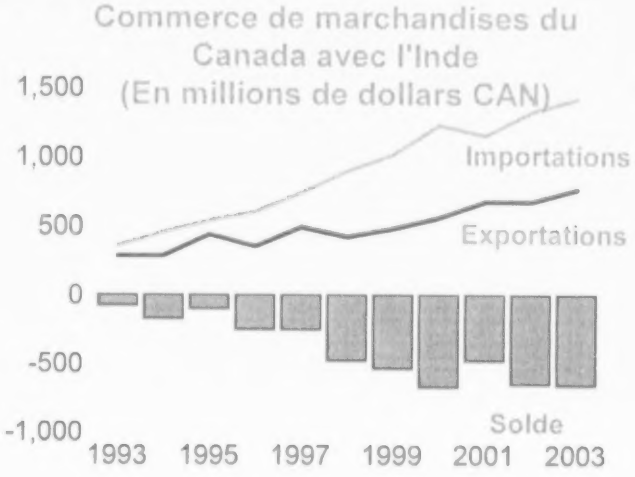
- Les exportations de l'Inde au Canada en 2003 se sont élevées à 1,4 milliard de dollars CAN. Comme par les années passées, l'Inde a enregistré un important excédent commercial avec le Canada.

- Au chapitre des investissements, le stock d'IED canadien en Inde s'est établi à 144 millions de dollars CAN en 2002, alors que le stock d'IED de l'Inde au Canada a augmenté, passant de 18 millions de dollars CAN en 1999 à 29 millions de dollars CAN en 2002.

Les importations du Canada provenant de l'Inde sont deux fois plus importantes que ses exportations destinées à ce pays

- De 1993 à 2003, les exportations de l'Inde destinées au Canada ont triplé pour se situer à 1,4 milliard de dollars CAN en 2003. Les exportations canadiennes en Inde ont aussi beaucoup augmenté, passant de 282 millions de dollars CAN en 1993 à 764 millions en 2003.
  - L'Inde a vu croître son excédent commercial avec le Canada, celui-ci passant de 76 millions de dollars CAN en 1993 à 659 millions en 2003.
- L'Inde revêt de plus en plus d'importance pour le Canada et, pourtant, la part de l'Inde dans le commerce canadien n'est que de 0,3 p. 100 environ.

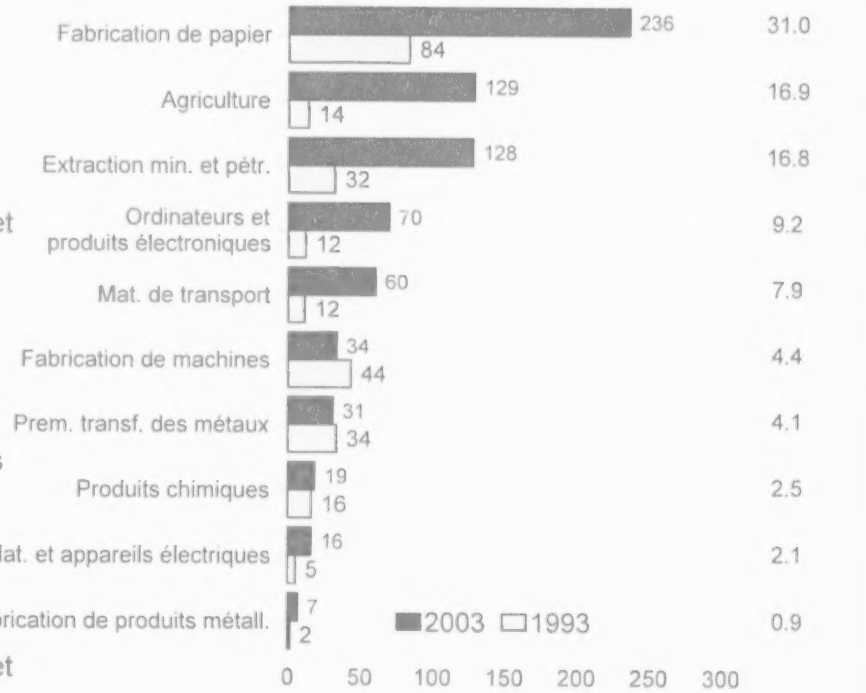
Source : Statistique Canada.



Près de 70 p. 100 des exportations de marchandises du Canada en Inde sont des produits à base de ressources...

- En 2003, l'industrie du papier a été à l'origine de 31 p. 100 des exportations canadiennes en Inde. L'agriculture et l'extraction minière et pétrolière sont intervenues pour 34 p. 100.
- Les exportations de produits autres qu'à base de ressources ont surtout été composées d'ordinateurs, de produits électroniques, de machines et de matériel de transport.
- Entre 1993 et 2003, la part des exportations canadiennes vers l'Inde revenant aux industries du papier, de l'agriculture, de l'extraction minière et pétrolière, d'ordinateurs et de produits électroniques, et de matériel de transport a considérablement augmenté.
- Par contre, les industries de la première transformation des métaux et des machines ont enregistré une légère baisse.

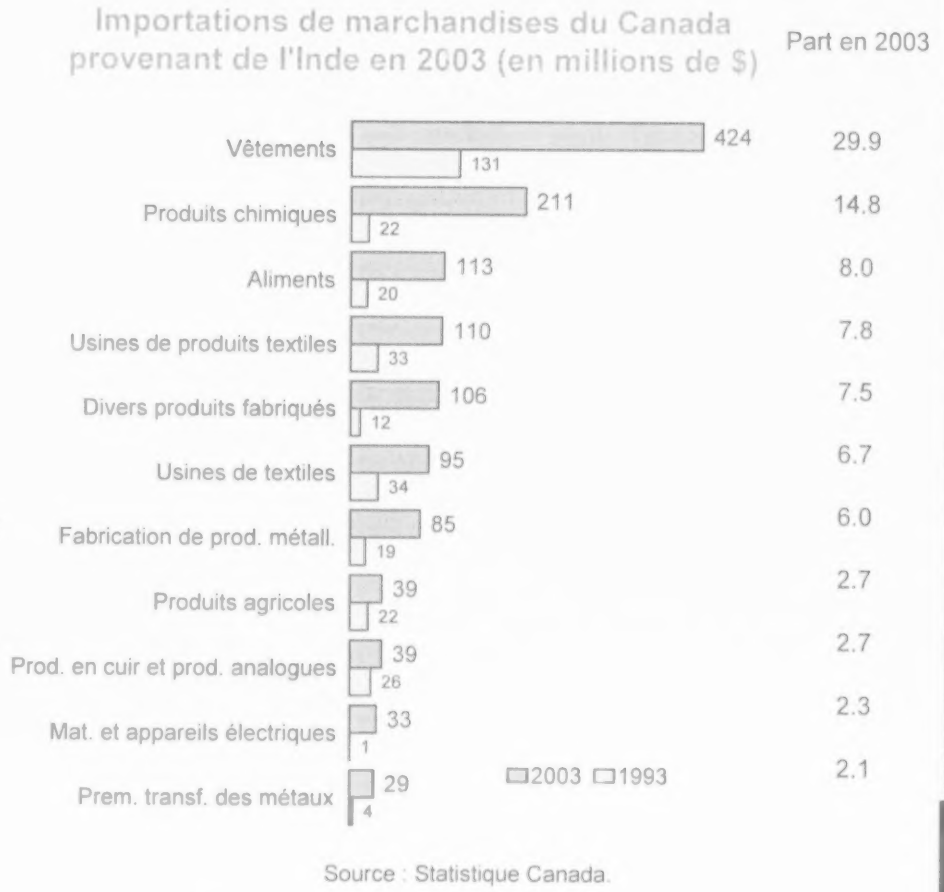
Exportations de marchandises canadiennes destinées à l'Inde en 2003
(En millions de $CAN)



Source : Statistique Canada.

...alors que les importations de marchandises du Canada provenant de l'Inde sont majoritairement des produits à forte intensité de main-d'oeuvre

- Les importations de l'Inde sont principalement composées de textiles et de vêtements. En 2003, les vêtements et les produits textiles ont représenté environ 38 p. 100 des importations de marchandises du Canada provenant de l'Inde.
- Le Canada importe aussi d'autres produits, notamment des aliments et des produits agricoles, des produits chimiques et divers produits de consommation.



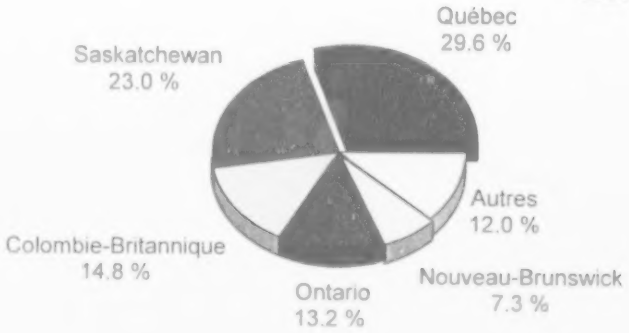
Source : Statistique Canada.

Le Québec domine les exportations de marchandises du Canada en Inde...

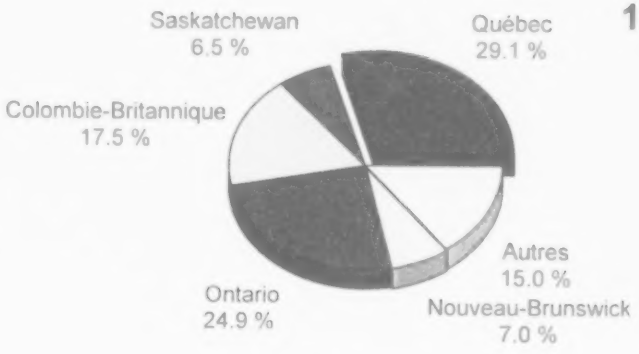
- En 2003, le Québec a été à l'origine de la plus grande part des exportations de marchandises du Canada en Inde, soit 30 p. 100.
- La Saskatchewan est arrivée au deuxième rang, sa part étant passée de 6,5 p. 100 en 1995 à 23 p. 100 en 2003.
- L'Ontario n'est intervenue que pour 13 p. 100 des exportations de marchandises du Canada en Inde, soit presque 12 points de pourcentage de moins qu'en 1995.
- La part de la Colombie-Britannique a légèrement fléchi, passant de 17 p. 100 en 1995 à 15 p. 100 en 2003.
- La part du Nouveau-Brunswick est restée la même, soit 7 p. 100.

Exportations de marchandises du Canada en Inde, par province

2003



1995

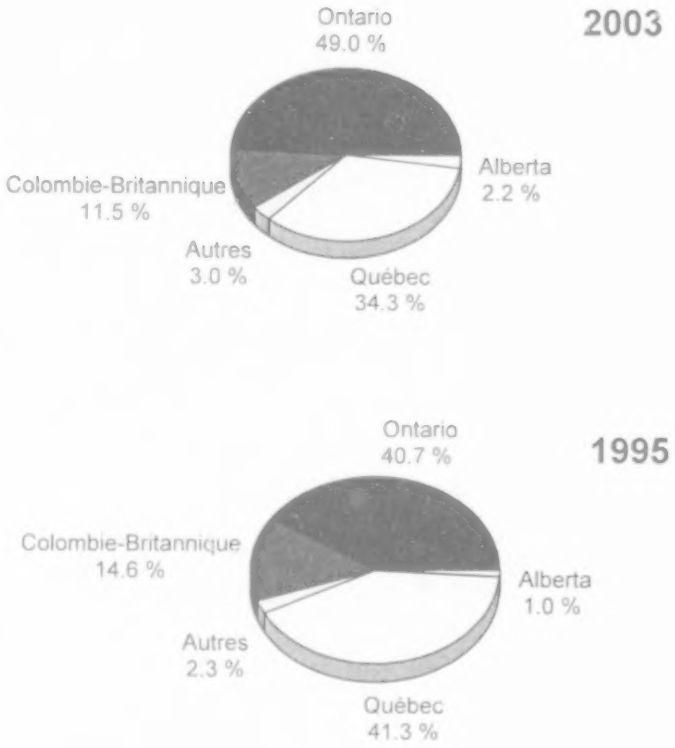


Source : Statistique Canada.

...tandis que l'Ontario intervient pour la moitié des importations de marchandises du Canada en provenance de l'Inde

- En 2003, 49 p. 100 des importations de marchandises du Canada provenant de l'Inde étaient destinées à l'Ontario, soit une hausse de 8 points de pourcentage depuis 1995.
- La part des importations de marchandises du Canada provenant de l'Inde et revenant au Québec est passée de 41 p. 100 en 1995 à 34 p. 100 en 2003.
- La part de la Colombie-Britannique est passée de 15 p. 100 en 1995 à 12 p. 100 en 2003.
- La part des autres provinces est restée relativement petite et stable.

Importations de marchandises du Canada provenant de l'Inde, par province



Source : Statistique Canada.

Les liens entre le Canada et l'Inde au chapitre de l'IED sont relativement faibles

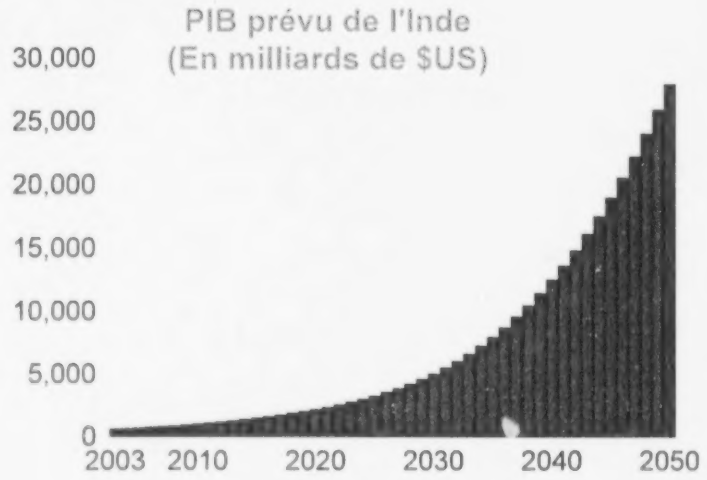
- L'investissement étranger du Canada en Inde est relativement peu important. Le stock d'IED du Canada en Inde s'est fixé à moins de 150 millions de dollars en 2002.
- Les intérêts du Canada sont importants dans cinq domaines : production d'énergie, matériel et services; pétrole et gaz; produits et services environnementaux; technologies de l'information et des télécommunications; services financiers et assurances.
- Par contre, l'IED de l'Inde au Canada a sensiblement augmenté, passant de 18 millions de dollars en 1999 à 29 millions en 2002.

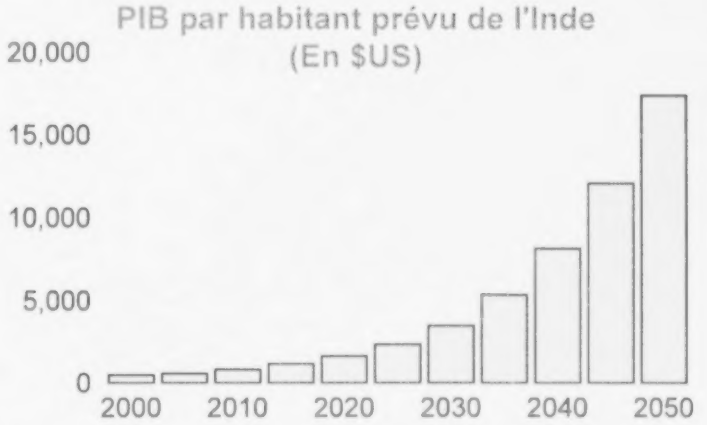
Source : Statistique Canada.

Le réveil de l'Inde :
Occasions et défis pour le Canada

D'ici 2020, le PIB par habitant de l'Inde va probablement tripler...

- Selon les prévisions de Goldman Sachs, le PIB de l'Inde pourrait s'élever à 2,1 trillions de dollars US d'ici 2020, à 7,8 trillions d'ici 2035 et à 29 trillions d'ici 2050.
  - Ainsi, le PIB de l'Inde dépasserait celui de l'Italie et de la France d'ici 2020, celui de l'Allemagne d'ici 2025 et celui du Japon d'ici 2035.
  - De plus, le PIB par habitant triplerait d'ici 2020. Cependant, en 2025, le revenu réel moyen en Inde ne correspondrait environ qu'à 25 p. 100 du niveau canadien.





Source : Dreaming with BRICS: The Path to 2050, Goldman Sachs.

...et les échanges bilatéraux pourraient atteindre 646 millions de dollars US

- Si l'on utilise les mêmes prévisions du PIB établies par Goldman Sachs et le niveau actuel du ratio du commerce au PIB de l'Inde de 30,7 p. 100 pour les 50 prochaines années, on peut formuler les hypothèses suivantes :
  - D'ici 2020, le commerce bilatéral de l'Inde atteindra 646 milliards de dollars US.
  - D'ici 2030, le commerce bilatéral de l'Inde s'établira environ à 1,5 trillion de dollars US.
  - D'ici 2050, le commerce bilatéral de l'Inde pourrait atteindre 8,5 trillions de dollars US.

L'expansion de l'économie offre des débouchés aux entreprises canadiennes...

Un endroit propice aux affaires

Un endroit doté d'un grand bassin de travailleurs qualifiés

Un endroit propice aux investissements

Un endroit propice à la commercialisation du savoir-faire et des produits canadiens

Un endroit où puiser des matières premières

...toutefois, il reste d'importants obstacles...

- D'après une enquête de la Banque mondiale, plus de 51 p. 100 des entreprises interrogées ont désigné la réglementation et la corruption comme problèmes majeurs en Inde.
- Parmi les entreprises interrogées, 34 p. 100 estiment que l'infrastructure déficiente est un obstacle à la croissance.
- De plus, les taux élevés d'imposition et les niveaux élevés de la dette et des déficits du gouvernement inquiètent gravement les entreprises.

Source : Banque mondiale.

...et il en coûte passablement cher de faire des affaires en Inde

Comparaison du climat des affaires en 2004

Categorie	Indicateurs	Inde	Chine	Moyenne de l'OECD
Démarrage d'une entreprise	Nombre de formalités à remplir	11	12	6
	Temps (nombre de jours)	89	41	25
	Coût (% du revenu par habitant)	49,5	14,5	8
Embauche et congédiement d'employés (1)	Indice du degré de difficulté à l'embauche	33	11	26,2
	Indice de la rigidité de l'horaire de travail	20	40	50
	Indice du degré de difficulté au congédiement	90	40	26,8
	Indice du degré de rigidité de l'emploi	48	30	34,4
	Coût du congédiement (en semaines de salaires)	79	90	40,4
Enregistrement de propriété	Nombre de formalités à remplir	6	3	4
	Temps (nombre de jours)	67	32	34
	Indice des droits légaux (de 1 à 10)	4	2	6,5
	Indice des renseignements sur le crédit (de 1 à 6)	0	3	5
Protection des investisseurs (2)	Indice de divulgation des renseignements	4	4	5,6
Exécution des contrats	Nombre de formalités à remplir	40	25	19
	Temps (nombre de jours)	425	241	229
Fermeture d'une entreprise	Temps (en années)	10	2,4	1,7
	Taux de recouvrement (en cents par dollar)	12,5	35,2	72,1

(1) Les valeurs de chaque indice vont de 0 à 100; plus la valeur est élevée, plus la rigidité de la réglementation est grande.
(2) Le degré de protection des investisseurs selon la divulgation des renseignements financiers et des renseignements relatifs à la propriété. Les valeurs de l'indice vont de 0 à 7, plus la valeur est élevée, plus la divulgation est grande.

Source : Banque mondiale.

Conclusion

L'émergence de l'Inde à titre d'acteur important sera profitable au Canada

- L'Inde est encore un pays en développement dont le PIB par habitant n'est que de 1 000 $US, mais son PIB estimatif pour 2003 est de 599 milliards de dollars US. Son économie est de plus en plus axée sur le secteur des services, porteur de croissance.

- La population de l'Inde est la deuxième en importance au monde. Le pays compte ausi un grand nombre de travailleurs qualifiés qui parlent l'anglais. Toutefois, la pauvreté est sans doute le plus grand défi de l'Inde.

- Si l'Inde veut inscrire la croissance de son PIB sur une trajectoire de 8 à 10 p. 100 par année, elle ne doit ménager aucun effort pour :

  - libéraliser ses régimes relatifs au commerce et à l'investissement;
  - accélérer la privatisation des sociétés d'État;
  - réduire les formalités administratives et sévir contre la corruption;
  - augmenter sensiblement les sommes consacrées à l'infrastructure physique et humaine.

Les entreprises canadiennes doivent saisir les occasions nouvelles ou émergentes en Inde

- L'Inde offre au Canada d'importantes occasions pour le commerce et l'investissement dans des domaines où le savoir-faire canadien est manifeste, notamment dans les industries d'exploitation des ressources et de fabrication de produits à base de ressources, des technologies de l'information, du transport, de la biotechnologie, des assurances et des services bancaires.

- De nombreuses occasions d'investissement s'offriront aux entreprises canadiennes en raison de la demande croissante d'infrastructures et d'autres ressources en capital de l'Inde.

- Le grand bassin de main-d'oeuvre talentueuse de l'Inde offre aux entreprises canadiennes la possibilité de délocaliser certaines de leurs activités et de monter dans la chaîne de valeur.

ISSN: 1496-1938

Pour obtenir de plus amples renseignements concernant le Moniteur du commerce et de l'investissement, il suffit de communiquer avec :

Someshwar Rao

Directeur
Analyse des investissements stratégiques
Direction générale de l'analyse de la politique micro-économique
Industrie Canada
(613) 941-8187